



2018年12月19日

研发中心

一、隔夜基差表

东兴期货		隔夜基差表						注:
日期	品种	现货	合约	合约价格	隔夜涨跌幅	期货升贴水	升贴水变化	
2018/12/18	IF	3128.4	IF1812	3128.4	-1.24%	-0.03	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1901	3128.6	-1.32%	0.17	升水缩窄	
2018/12/18	IC	4307.3	IC1812	4295.2	-0.60%	-12.07	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1901	4268	-0.64%	-39.27	贴水扩大	
2018/12/18	IH	2397.9	IH1812	2398.2	-1.33%	0.33	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1901	2405.4	-1.25%	7.53	升水缩窄	
2018/12/18	TS	2.6811	TS1903	100.015	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.045	0.13%	-	-	
2018/12/18	TF	3.0577	TF1903	98.69	0.12%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	98.695	-0.07%	-	-	
2018/12/18	T	3.3714	T1903	96.47	0.22%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	96.4	0.14%	-	-	
2018/12/18	铁矿	590.97	I1901	526.5	0.48%	-64.47	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1905	486	-0.51%	-104.97	贴水扩大	
2018/12/18	螺纹	3979	RB1901	3762	0.05%	-217.38	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1905	3435	0.00%	-544.38	贴水缩窄	
2018/12/18	LLDPE	9200	L1901	9125	-0.11%	-75.00	贴水缩窄	完税自提价(低端价): 线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级):上海
			L1905	8630	0.64%	-570.00	贴水缩窄	
2018/12/18	PP	9300	PP1901	9087	-0.03%	-213.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP1905	8586	0.07%	-714.00	贴水缩窄	
2018/12/18	棕榈油	4090	P1901	4110	0.29%	20.00	升水扩大	交货价: 棕榈油:天津港/宁波港/黄埔港扣除升贴水后最低价
			P1905	4532	0.98%	442.00	升水扩大	
2018/12/18	焦煤	1710	JM1901	1435	-0.49%	-275.00	贴水扩大	京唐港:库提价(含税):主焦煤(A10%,V24%,<0.8%S,G80):河北产
			JM1905	1216	-2.09%	-494.00	贴水扩大	
2018/12/18	焦炭	2554	J1901	2369	-1.11%	-184.76	贴水扩大	天津港:平仓价(含税):一级冶金焦(A<12.5%,<0.65%S,CSR>65%,Mt8%):山西产,水分折算后
			J1905	1984	-2.17%	-569.76	贴水扩大	
2018/12/18	动力煤	575	ZC901	594.2	-0.64%	19.20	升水缩窄	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC905	559.6	-0.53%	-15.40	贴水扩大	
2018/12/18	PTA	6680	TA901	6508	-0.46%	-172.00	升水扩大	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA905	6216	-0.32%	-464.00	升水扩大	
2018/12/18	MA	2400	MA901	2427	-0.98%	27.00	升水扩大	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA905	2471	-1.32%	71.00	升水扩大	
2018/12/18	橡胶	10600	RU1901	11120	0.63%	520.00	贴水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU1905	11425	0.75%	825.00	贴水扩大	
2018/12/18	豆油	5120	Y1901	5048	0.64%	-72.00	贴水缩窄	现货价:四级豆油:大连
			Y1905	5398	0.86%	278.00	升水扩大	
2018/12/18	豆粕	3050	M1901	2907	0.48%	-143.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连
			M1905	2668	0.60%	-382.00	贴水缩窄	
2018/12/18	菜油	6500	O1901	6469	0.12%	-31.00	贴水缩窄	现货价:菜油:安徽
			O1905	6618	-0.14%	118.00	升水缩窄	
2018/12/18	菜粕	2254	RM901	2122	1.43%	-131.89	贴水缩窄	现货价:均价:菜粕
			RM905	2172	0.32%	-81.89	贴水缩窄	

免责声明: 我公司对本表中信息和数据的准确性及完整性不作任何保证。在任何情况下, 表格中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。

二、各品种基本面指标

2018/12/19		宏观基本面指标变化		
		隔夜	前一日	变化幅度
资金变动	两市融资余额（亿元）	7675.1000	7666.0000	9.1000
	沪股通净流入（亿元）	-16.8839	9.9133	-26.7972
	深股通净流入（亿元）	-13.2376	2.6728	-15.9104
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.7607	2.6869	0.0738
	银行间质押式回购（7天）	3.0592	2.8914	0.1678
	Shibor（1天）	2.6690	2.6250	0.0440
	Shibor（7天）	2.6940	2.6970	-0.0030
二级市场流动性	沪市质押式回购	3.6300	3.5600	0.0700
	深市质押式回购	3.1480	3.1000	0.0480
期指操作建议	本周为期指交割周，注意移仓，北上资金净流出30亿元，避险情绪再度升温，期指IF12多单暂避，关注沪深300指数3150点争夺。			
化工操作建议	11月中国公路货物运输量为37.20亿吨，同比增5.7%，05沪胶关注11500压制。			
备注：两融余额由于更新时间影响，采用前日数据代替隔夜数据。				

免责声明：本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。本报告版权归东兴期货研发中心所有。未获得东兴期货研发中心书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“东兴期货研发中心”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。