



2018年12月20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	
2018/12/19	IF	3091.1	IF1812	3091.8	-1.17%	0.67	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1901	3091.4	-1.19%	0.27	升水扩大	
2018/12/19	IC	4247.9	IC1812	4236.2	-1.37%	-11.70	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1901	4206.4	-1.44%	-41.50	贴水扩大	
2018/12/19	IH	2369.5	IH1812	2372.6	-1.07%	3.05	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1901	2377.4	-1.16%	7.85	升水扩大	
2018/12/19	TS	2.8582	TS1903	100.02	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.045	0.00%	-	-	
2018/12/19	TF	3.0582	TF1903	98.82	0.13%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	98.815	0.12%	-	-	
2018/12/19	T	3.3412	T1903	96.685	0.22%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	96.66	0.27%	-	-	
2018/12/18	铁矿	590.97	I1901	525.5	-0.19%	-65.47	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1905	487	0.21%	-103.97	贴水扩大	
2018/12/19	螺纹	3959	RB1901	3763	0.03%	-195.76	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1905	3425	-0.29%	-533.76	贴水缩窄	
2018/12/19	LLDPE	9300	L1901	9155	0.33%	-145.00	贴水扩大	完税自提价(低端价): 线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级): 上海
			L1905	8695	0.75%	-605.00	贴水扩大	
2018/12/19	PP	9250	PP1901	9158	0.78%	-92.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1905	8635	0.57%	-615.00	贴水缩窄	
2018/12/19	棕榈油	4130	P1901	4170	1.46%	40.00	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	4592	1.32%	462.00	升水扩大	
2018/12/19	焦煤	1710	JM1901	1438	0.21%	-272.00	贴水缩窄	京唐港: 库提价(含税): 主焦煤(A10%, V24%, <0.8%S, G80): 河北产
			JM1905	1195.5	-1.69%	-514.50	贴水扩大	
2018/12/19	焦炭	2554	J1901	2386.5	0.74%	-167.26	贴水缩窄	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	1977	-0.35%	-576.76	贴水扩大	
2018/12/19	动力煤	575	ZC901	595.2	0.17%	20.20	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC905	563	0.61%	-12.00	贴水缩窄	
2018/12/19	PTA	6610	TA901	6462	-0.71%	-148.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA905	6174	-0.68%	-436.00	升水缩窄	
2018/12/19	MA	2400	MA901	2416	-0.45%	16.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA905	2480	0.36%	80.00	升水扩大	
2018/12/19	橡胶	10400	RU1901	11005	-1.03%	605.00	贴水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1905	11305	-1.05%	905.00	贴水扩大	
2018/12/19	豆油	5120	Y1901	5076	0.55%	-44.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1905	5440	0.78%	320.00	升水扩大	
2018/12/19	豆粕	3050	M1901	2920	0.45%	-130.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2674	0.22%	-376.00	贴水缩窄	
2018/12/19	菜油	6500	OI901	6489	0.31%	-11.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI905	6652	0.51%	152.00	升水扩大	
2018/12/19	菜粕	2257	RM901	2135	0.61%	-121.67	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM905	2171	-0.05%	-85.67	贴水扩大	

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**

2018/12/20		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）	7674.5000	7675.1000	-0.6000
	沪股通净流入（亿元）	-2.9273	-16.8839	13.9566
	深股通净流入（亿元）	-4.9206	-13.2376	8.3170
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.7130	2.7607	-0.0477
	银行间质押式回购（7天）	3.0131	3.0592	-0.0461
	Shibor（1天）	2.6540	2.6690	-0.0150
	Shibor（7天）	2.6900	2.6940	-0.0040
二级市场流动性	沪市质押式回购	3.6450	3.6300	0.0150
	深市质押式回购	3.5500	3.1480	0.4020
期指操作建议	明日期指交割，注意移仓，美国三大股指创一年多来新低，美联储如期加息，期指IF12多单暂避，关注沪深300指数3100点争夺。			
化工操作建议	11月汽车经销商库存系数1.92，同比上升50%，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。