



2018年12月24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	
2018/12/21	IF	3029.4	IF1901	3034.2	-1.35%	4.80	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1812	3016.2	-1.85%	-13.20	升水缩窄	
2018/12/21	IC	4231.1	IC1901	4206	-0.63%	-25.14	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1812	4220.4	-1.02%	-10.74	贴水缩窄	
2018/12/21	IH	2306.1	IH1901	2313.2	-1.23%	7.05	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1812	2294.8	-1.77%	-11.35	升水缩窄	
2018/12/21	TS	2.8102	TS1903	100.07	-0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.09	0.04%	-	-	
2018/12/21	TF	3.0458	TF1903	98.925	-0.10%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	98.99	0.00%	-	-	
2018/12/21	T	3.3168	T1903	96.9	-0.15%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	96.88	-0.09%	-	-	
2018/12/21	铁矿	595.95	I1901	540	0.65%	-55.95	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1905	497	0.10%	-98.95	贴水扩大	
2018/12/21	螺纹	3990	RB1901	3841	1.19%	-148.69	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1905	3508	0.78%	-481.69	贴水缩窄	
2018/12/21	LLDPE	9250	L1901	9035	-0.61%	-215.00	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	8605	-0.17%	-645.00	贴水缩窄	
2018/12/21	PP	9200	PP1901	9005	-0.50%	-195.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP1905	8444	-0.86%	-756.00	贴水扩大	
2018/12/21	棕榈油	4190	P1901	4182	-0.85%	-8.00	贴水缩窄	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	4600	0.09%	410.00	升水扩大	
2018/12/21	焦煤	1710	JM1901	1429	-0.90%	-281.00	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	1198.5	0.63%	-511.50	贴水缩窄	
2018/12/21	焦炭	2554	J1901	2388	-0.54%	-165.76	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	1993	0.35%	-560.76	贴水缩窄	
2018/12/21	动力煤	575	ZC901	591.2	-0.27%	16.20	升水缩窄	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC905	561	0.11%	-14.00	贴水缩窄	
2018/12/21	PTA	6450	TA901	6300	-1.72%	-150.00	升水缩窄	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA905	6018	-1.73%	-432.00	升水缩窄	
2018/12/21	MA	2370	MA901	2390	-1.61%	20.00	升水扩大	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA905	2450	-1.49%	80.00	升水扩大	
2018/12/21	橡胶	10500	RU1901	11020	-1.34%	520.00	贴水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU1905	11325	-1.44%	825.00	贴水扩大	
2018/12/21	豆油	5150	Y1901	5048	-1.33%	-102.00	贴水扩大	现货价:四级豆油:大连
			Y1905	5442	0.04%	292.00	升水缩窄	
2018/12/21	豆粕	3000	M1901	2880	-1.23%	-120.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连
			M1905	2649	-0.53%	-351.00	贴水扩大	
2018/12/21	菜油	6500	O1901	6374	-0.25%	-126.00	贴水扩大	现货价:菜油:安徽
			O1905	6523	-0.37%	23.00	升水缩窄	
2018/12/21	菜粕	2250	RM901	2120	-1.07%	-130.00	贴水扩大	现货价:平均价:菜粕
			RM905	2174	-0.05%	-76.00	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

2018/12/24		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）	7666.9000	7654.2000	12.7000
	沪股通净流入（亿元）	5.7153	-9.6673	15.3826
	深股通净流入（亿元）	-7.6443	-2.1290	-5.5153
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.5124	2.6093	-0.0969
	银行间质押式回购（7天）	2.6590	2.8156	-0.1566
	Shibor（1天）	2.4860	2.5670	-0.0810
	Shibor（7天）	2.6490	2.6760	-0.0270
二级市场流动性	沪市质押式回购	3.7950	3.4500	0.3450
	深市质押式回购	3.5000	3.1490	0.3510
期指操作建议	上周五两市成交持续低迷，北上资金净流出近2亿元，连续4日净流出，上证综指盘中失守2500点，期指IF01多单暂避，关注沪深300指数3020点争夺。			
化工操作建议	11月泰国出口天胶及混合胶共计45.5万吨，同比下降6.7%，05沪胶关注11300-11500反弹抛空机会。			
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。