

2017年04月20日

股指期货早报

发展研究中心股指组

联系电话: 020-85598360

延续弱势
股指期货合约行情数据

行情数据 (成交-手; 持仓-手)

| 品种 | 合约 | 收盘价 | 涨跌幅(%) | 成交 | △成交 | 持仓 | △持仓 |
|----|--------|---------|--------|--------------|-------------|--------------|------------|
| IF | IF1704 | 3440.00 | -0.89 | 15082 | 1510 | 13597 | -5526 |
| | IF1705 | 3420.60 | -0.88 | 9294 | 3601 | 17255 | 5022 |
| | IF1706 | 3392.00 | -0.94 | 2200 | 670 | 13030 | 460 |
| | IF1709 | 3338.40 | -0.53 | 919 | 388 | 5443 | 68 |
| | 合计 | | | 27495 | 6169 | 49325 | 24 |
| IH | IH1704 | 2321.80 | -0.92 | 6603 | -350 | 7687 | -2376 |
| | IH1705 | 2313.80 | -0.97 | 4804 | 1382 | 12443 | 2973 |
| | IH1706 | 2299.20 | -1.14 | 897 | -57 | 7259 | -78 |
| | IH1709 | 2256.60 | -0.98 | 458 | 165 | 4148 | 160 |
| | 合计 | | | 12762 | 1140 | 31537 | 679 |
| IC | IC1704 | 6346.60 | -1.44 | 11663 | 1825 | 10694 | -3256 |
| | IC1705 | 6311.00 | -1.32 | 6927 | 3024 | 11610 | 2928 |
| | IC1706 | 6256.00 | -1.40 | 1849 | 521 | 10143 | 212 |
| | IC1709 | 6156.60 | -1.15 | 639 | 98 | 5223 | 116 |
| | 合计 | | | 21078 | 5468 | 37670 | 0 |

股指期货合约基差数据

基差数据 (-点)

| 品种 | 合约 | 交割日 | 剩余天数 | 前一日基差 | 最新基差 |
|----|--------|-----------|------|-------|------|
| IF | IF1704 | 2017/4/21 | 2 | 0 | 6 |
| | IF1705 | 2017/5/19 | 30 | 22 | 25 |
| | IF1706 | 2017/6/16 | 58 | 47 | 54 |
| | IF1709 | 2017/9/16 | 150 | 113 | 107 |
| IH | IH1704 | 2017/4/21 | 2 | -1 | 3 |
| | IH1705 | 2017/5/19 | 30 | 8 | 11 |
| | IH1706 | 2017/6/16 | 58 | 19 | 26 |
| | IH1709 | 2017/9/16 | 150 | 67 | 68 |
| IC | IC1704 | 2017/4/21 | 2 | -4 | 4 |
| | IC1705 | 2017/5/19 | 30 | 41 | 40 |
| | IC1706 | 2017/6/16 | 58 | 88 | 95 |
| | IC1709 | 2017/9/16 | 150 | 207 | 194 |

注: 基差=现货价格-期货价格

财经要闻

李克强主持召开国务院常务会议, 决定推出进一步减税措施, 增值税税率由四档减至 17%、11%与 6%三档, 预计全年将再减轻各类市场主体税负 3800 多亿元人民币, 持续推动实体经济降成本增后劲。

交易提示

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。投资者据此投资, 风险自担。未经我司书面授权, 任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。**期市有风险 入市需谨慎!**

股指期货合约净持仓数据

| 持仓数据 (手) | | | | | | |
|-----------|-------|--------|------------|-----------|------------|------------|
| 品种 | 前5净持仓 | 前10净持仓 | 前20净持仓 | 前5变动 | 前10变动 | 前20变动 |
| IF | -167 | -194 | 1,034 | -457 | -222 | 489 |
| IH | 513 | 1001 | 588 | -242 | 498 | 56 |
| IC | 63 | -311 | -850 | 766 | 75 | -278 |
| | | | 772 | 67 | 351 | 267 |

注：净持仓=多头持仓-空头持仓，前5净持仓变动为最近一个交易日与上一交易日之差

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。投资者据此投资，风险自担。未经我司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。**期市有风险 入市需谨慎!**

[市场表现]

周三上证综指跌 0.81%报 3170.69 点；深成指跌 0.61%报 10348.41 点；创业板指数跌 0.15%报 1845.38 点。两市成交 4936 亿元，上日为 4678 亿元。两融余额重拾跌势。截至 4 月 18 日，A 股融资融券余额为 9374.4 亿元，较前一交易日减少 15.59 亿元。融资买入额 418.39 亿元，创本月来新低。

[行情分析]

央行进行 400 亿 7 天、200 亿 14 天、200 亿 28 天期逆回购操作，当日净投放 600 亿。央行还对 7 天、14 天、28 天期逆回购需求进行询量。流动性偏紧，Shibor 全线上涨，7 天期 Shibor 涨 3.45bp 报 2.7520%。监管连续发文规范商业银行业务，资金面维持紧平衡。

股指期货席位持仓方面，IF 合约前 20 席位净持仓为 1,034 手，较前一交易日增加了 489 手；IH 合约前 20 席位净持仓为 588 手，较前一交易日增加了 56 手；IC 合约前 20 席位净持仓为 -850 手，较前一交易日减少了 278 手。整体来看，期指前 20 席位净持仓累计增加了 267 手。

[操作建议]

国务院常务会议决定推出进一步减税措施，有利于降低实体企业成本，利好股指。技术面上，股指连续重挫，均线系统呈现空头排列，市场情绪较为悲观，预计短期股指延续弱势格局，操作上建议观望为主，多单等待机会。

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。投资者据此投资，风险自担。未经我司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。**期市有风险 入市需谨慎!**