

2017年04月28日

股指期货早报

发展研究中心股指组

联系电话: 020-85598360

## 节前资金面偏紧

## 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	IF1705	3426.80	-0.19	16466	2336	27298	533
	IF1706	3411.60	-0.22	1987	243	13816	333
	IF1709	3356.40	-0.07	832	170	5762	72
	IF1712	3332.60	0.02	251	81	522	153
	合计			19536	2830	47398	1091
IH	IH1705	2340.60	0.09	6079	238	16675	-202
	IH1706	2331.20	0.10	810	-143	7201	80
	IH1709	2278.00	-0.07	383	30	4846	-40
	IH1712	2256.20	-0.12	122	40	206	72
	合计			7394	165	28928	-90
IC	IC1705	6160.00	0.12	13148	3664	19930	917
	IC1706	6126.20	0.07	1997	585	10703	354
	IC1709	6060.00	0.28	655	158	5238	134
	IC1712	5989.00	0.40	316	51	678	172
	合计			16116	4458	36549	1577

## 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	IF1705	2017/5/19	22	17	20
	IF1706	2017/6/16	50	32	35
	IF1709	2017/9/15	141	92	90
	IF1712	2017/12/16	233	117	114
IH	IH1705	2017/5/19	22	10	11
	IH1706	2017/6/16	50	20	20
	IH1709	2017/9/15	141	68	74
	IH1712	2017/12/16	233	90	95
IC	IC1705	2017/5/19	22	34	32
	IC1706	2017/6/16	50	65	66
	IC1709	2017/9/15	141	142	132
	IC1712	2017/12/16	233	212	203

注: 基差=现货价格-期货价格

## 财经要闻

央行: 高度重视防控金融风险, 加强金融监管协调, 有序化解处置突出风险点, 切实维护国家金融安全, 切实抓好金融改革发展稳定各项任务的落实。

央行副行长范一飞: 中国政府将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策, 深化供给侧结构性改革; 继续采取综合措施防范金融风险; 继续推动人民币国际化; 进一步深入研究法定数字货币政策框架

## 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
<b>IF</b>	-973	-1,073	37	61	442	-144
<b>IH</b>	490	966	736	155	177	-2
<b>IC</b>	-314	-687	-930	-309	-153	-191
			<b>-157</b>	<b>-93</b>	<b>466</b>	<b>-337</b>

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]

周四上证综指涨0.36%报3152.19点,深成指涨0.24%报10229.19点,创业板指涨1.23%报1842.92点。两市成交5309逾一个月新低。两市两融余额7连跌。截至4月26日,A股融资融券余额为9145.59亿元,较前一交易日的9154.84亿元减少9.25亿元。

### [行情分析]

1-3月份,全国规模以上工业企业实现利润总额17043亿元,同比增长28.3%,比1-2月份回落3.2个百分点;煤炭开采和洗选业、石油和天然气开采业由同期亏损转为盈利;统计局称,3月利润增速虽有所放缓,但总体仍处于较快增长水平,是向利润增长常态的回归;企业效益总体状况继续得到改善,消费品和装备制造业新增利润比重上升。

央行进行300亿7天、100亿14天、100亿28天期逆回购操作,当日净回笼400亿;Shibor连续7日全线上涨,7天期Shibor涨2.46bp报2.8449%。临近月底资金面偏紧。

股指期货席位持仓方面,IF合约前20席位净持仓为37手,较前一交易日减少了144手;IH合约前20席位净持仓为736手,较前一交易日减少了2手;IC合约前20席位净持仓为-930手,较前一交易日减少了191手。整体来看,期指前20席位净持仓累计减少了337手。

### [操作建议]

临近月底资金面偏紧,周四股指V型反转,两市成交创一个月新低,两融余额7连跌,资金进场意愿不足。但中期来看,基本面运行平稳,3月企业利润增速放缓,但整体仍处于较快增长水平。股指连续下跌后下方空间有限,操作上建议可轻仓逢低做多,IF1706关注支撑3380点,压力3430点。

---

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!**