

2017年08月17日

股指期货早报

发展研究中心股指组

联系电话: 020-85598360

短期横盘震荡

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	Δ成交	持仓	Δ持仓
IF	IF1708	3719.00	0.73	8852	-1674	6393	-5439
	IF1709	3703.00	0.78	10721	3681	27891	4551
	IF1712	3661.80	0.64	772	138	5078	292
	IF1803	3637.00	0.69	140	69	758	63
	合计			20485	2214	40120	-533
IH	IH1708	2602.40	0.42	5092	-1655	3817	-3059
	IH1709	2605.00	0.49	6513	2141	15005	2960
	IH1712	2603.60	0.53	687	-321	3202	-10
	IH1803	2604.00	0.67	77	-118	661	1
	合计			12369	47	22685	-108
IC	IC1708	6365.80	0.88	8103	-1721	4764	-4840
	IC1709	6319.40	0.94	9925	3784	22788	4995
	IC1712	6175.00	0.83	643	222	3815	184
	IC1803	6058.00	0.79	96	5	658	25
	合计			18767	2290	32025	364

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	IF1708	2017/8/18	1	11	2
	IF1709	2017/9/15	29	28	18
	IF1712	2017/12/15	120	65	59
	IF1803	2018/3/17	212	92	84
IH	IH1708	2017/8/18	1	4	2
	IH1709	2017/9/15	29	2	-1
	IH1712	2017/12/15	120	6	0
	IH1803	2018/3/17	212	11	0
IC	IC1708	2017/8/18	1	9	0
	IC1709	2017/9/15	29	59	47
	IC1712	2017/12/15	120	196	191
	IC1803	2018/3/17	212	309	308

注: 基差=现货价格-期货价格

财经要闻

习近平会见来访的美军参联会主席邓福德一行。习近平表示,与美国总统特朗普都高度重视中美关系,愿推动两国关系发展;中美两军关系应成为两国关系的重要稳定因素,希望双方以诚意与善意相待,密切沟通,妥处分歧。

中国证券报:数据显示,截至8月17日,已有835家上市公司披露了2017年中报,有447家公司(未剔除重复持股公司)前十大流通股股东中出现“国家队”的身影。业内人士指出,随着国家对创新创业的扶持力度加大,战略性新兴产业的发展前景将获得提升,“国家队”或持续配置创业板新兴产业龙头公司。

交易提示

今天是IF1708、IH1708、IC1708最后交易日。

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	-1,631	-3,027	-1,752	337	-15	-116
IH	-177	-641	-238	-606	-569	-94
IC	858	184	-925	514	72	69
			-2,915	245	-512	-141

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

资金利率变动数据

期限	2017/8/17	2017/8/16	变动 (BP)
银行间质押回购加权利率			
R001	3.14%	3.08%	6.2
R007	4.02%	3.94%	8.1
上海银行间同业拆放利率 (Shibor)			
隔夜	2.84%	2.82%	1.4
7天	2.89%	2.88%	1.3
银存间质押式回购加权利率			
DR001	2.87%	2.86%	0.2
DR007	2.89%	2.91%	-2.53

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]

周四上证综指尾盘发力积极参与反弹，突破20日均线阻力，收盘涨0.68%报3268.43点；创业板冲高回落，涨0.45%，连续4日上扬，盘中升逾1%创三个月新高；深成指涨0.5%报10653.73点。两市成交5253亿元，上日为4911亿元。融资客加码杠杆，两融余额连续三日上涨，续创近四个月新高。截至8月16日，A股融资融券余额为9197.04亿元，较前一交易日的9172.75亿元增加24.29亿元。

[行情分析]

外围方面，欧洲央行会议纪要显示，将会考虑股市对资产购买的影响，对可能出现的市场过热，尤其是外汇市场表示担忧；仍需要保证通胀继续上扬，整体通胀率略低于此前预期；欧洲央行官员表达了关于欧元汇率可能过高的担忧。西班牙巴塞罗那市中心发生货车撞人事件，造成13人死亡，100余人受伤，恐怖袭击事件使得市场避险情绪升温，隔夜欧美股市集体下跌。

流动性方面，央行周四进行600亿7天、400亿14天逆回购操作，当日有500亿逆回购到期，净投放500亿。资金面紧势未消，货币市场利率多数上涨。银行间质押式回购1天期品种报2.8650%，涨0.23个基点；7天期报2.8879%，跌2.53个基点；14天期报4.2942%，涨2.16个基点；1个月期报4.0400%，跌5.57个基点。

股指期货席位持仓方面，IF合约前20席位净持仓为-1,752手，较前一交易日减少了116手；IH合约前20席位净持仓为-238手，较前一交易日减少了94手；IC合约前20席位净持仓为-925手，较前一交易日增加了69手。整体来看，期指前20席位净持仓累计减少了141手。

[操作建议]

隔夜西班牙巴塞罗那恐怖袭击事件使得市场避险情绪升温，欧美股市集体下跌，国内资金面紧势未消，货币市场利率多数上涨。综合考虑基本面、流动性以及海外形势，预计短期股指或维持横盘震荡。操作上建议IF1709低位多单可继续持有，止损3620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!**