

2017年09月20日

股指期货早报

发展研究中心股指组

联系电话: 020-85598360

股指集体收跌 短期观望

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	IF1710	3823.80	-0.79	14108	788	25985	861
	IF1711	3818.00	-0.76	436	115	489	169
	IF1712	3816.00	-0.75	2130	763	11092	146
	IF1803	3811.80	-0.57	512	16	2504	86
合计				17186	1682	40070	1262
IH	IH1710	2677.20	-0.58	8952.00	522	16214	882
	IH1711	2685.80	-0.41	169.00	115	152	99
	IH1712	2692.40	-0.57	886.00	220	5637	212
	IH1803	2702.80	-0.43	186.00	8	1519	32
合计				10193	865	23522	1225
IC	IC1710	6600.60	-0.81	11034.00	-310	20572	16
	IC1711	6569.80	-0.68	348.00	149	337	143
	IC1712	6542.00	-0.67	778.00	-173	7376	-136
	IC1803	6472.00	-0.18	345.00	102	1500	141
合计				12505	-232	29785	164

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	IF1710	2017/10/20	31	-12	8
	IF1711	2017/11/17	59	-8	14
	IF1712	2017/12/15	87	-3	16
	IF1803	2018/3/17	179	9	20
IH	IH1710	2017/10/20	31	-15	-7
	IH1711	2017/11/17	59	-21	-15
	IH1712	2017/12/15	87	-32	-22
	IH1803	2018/3/17	179	-41	-32
IC	IC1710	2017/10/20	31	-9	35
	IC1711	2017/11/17	59	28	66
	IC1712	2017/12/15	87	63	94
	IC1803	2018/3/17	179	161	164

注: 基差=现货价格-期货价格

财经要闻

央行营管部: 北京地区多家银行相继上调首套房贷款利率, 央行营业管理部也注意到了这一点, 房贷利率调整是银行根据市场资金水平变化的自主行为, 符合政策要求和导向, 对此央行营业管理部积极支持。

深交所回应新都酒店起诉: 坚决落实退市主体责任, 严格审核恢复上市、重新上市申请, 从严监管规避退市行为, 对于达到退市条件的公司, 做到“出现一家, 退市一家”, 净化市场环境, 维护市场秩序, 全力维护退市制度的严肃性。

美国总统特朗普在联合国大会上发表讲话: 自大选以来, 美国情况相当良好; 美国军事实力将很快达到有史以来最强; 将继续投资经济; 大量的移民威胁边境安全; 将一直秉承“美国优先”原则; 美国不能再被其他方面利用, 也不能达成单向协议; 感谢中俄两国投票支持制裁朝鲜; 如果遭到攻击, 除了摧毁朝鲜别无选择。

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	-3,157	-4,574	-2,733	-15	110	351
IH	-298	-781	-963	117	-64	-98
IC	-156	-579	-788	38	-107	-11
			-4,484	140	-61	242

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	2017/9/19	2017/9/18	变动 (BP)
银行间质押回购加权利率			
R001	3.11%	2.97%	13.7
R007	3.90%	3.68%	21.5
上海银行间同业拆放利率 (Shibor)			
隔夜	2.83%	2.76%	7.6
7天	2.87%	2.84%	2.4
银存间质押式回购加权利率			
DR001	2.90%	2.82%	7.4
DR007	2.94%	2.92%	1.43

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]

周二上证综指收盘跌 0.18% 报 3356.84 点，失守 20 日均线；深成指跌 0.62% 报 11083.9 点；创业板指跌 0.77% 报 1880.3 点；中小板指跌 0.84% 报 7503.86 点。两市成交 5238 亿，较上一日基本持平。两融余额重拾升势，逼近 9900 亿元再创 19 个月高位。截至 9 月 18 日，A 股融资融券余额为 9890.04 亿元，较前一交易日的 9834.57 亿元增加 55.47 亿元。

[行情分析]

消息面，据 Wind 统计数据，截至 9 月 19 日晚间，沪深两市共有 1242 家上市公司发布了三季度业绩预告，74% 的公司预计前三季度净利润有不同程度的增幅。中国证券市场上周新增投资者数为 33.74 万，前值为 32.89 万，环比增 2.58%。

流动性方面，央行周二以利率招标方式开展了 1500 亿元逆回购操作，其中 7 天期 1300 亿、28 天期 200 亿。资金面维持紧势，Shibor 多数上涨，7 天 Shibor 涨 2.4bp 报 2.8680%。在岸人民币兑美元 16:30 收盘价报 6.5859，再创逾两周新低，较上一交易日跌 241 个基点。人民币兑美元中间价调贬 111 个基点，报 6.5530，创逾两周最低，终结两日连升。

股指期货席位持仓方面，IF 合约前 20 席位净持仓为 -2,733 手，较前一交易日增加了 351 手；IH 合约前 20 席位净持仓为 -963 手，较前一交易日减少了 98 手；IC 合约前 20 席位净持仓为 -788 手，较前一交易日减少了 11 手。整体来看，期指前 20 席位净持仓累计增加了 242 手。

[操作建议]

本周全球市场静待美联储会议，市场对美元反弹预期升温，周二人民币再创逾两周新低，较上一交易日跌 241 个基点。货币市场方面利率多数走高，中长期品种涨幅明显，短期资金面受制于缴税、MPA 考核以及小长假影响，压力较大。周二股指期货集体收跌，短线趋势方向不明，建议投资者暂时观望，上证 50 关注 60 日均线支撑。

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!**