

2017年10月18日

股指期货早报

发展研究中心股指组

联系电话: 020-85598360

短期震荡

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	IF1710	3911.00	-0.33	10887	-583	16859	-3096
	IF1711	3906.00	-0.40	3723	1000	7226	2224
	IF1712	3906.00	-0.34	1293	-265	12518	170
	IF1803	3906.60	-0.34	298	-113	3509	10
合计				16201	39	40112	-692
IH	IH1710	2726.80	-0.20	6888.00	-1508	11919	-1629
	IH1711	2735.80	-0.18	2462.00	135	4543	1179
	IH1712	2742.00	-0.06	686.00	-278	6215	-13
	IH1803	2757.80	-0.27	149.00	-42	1982	14
合计				10185	-1693	24659	-449
IC	IC1710	6591.80	-0.54	10644.00	-1036	13681	-2199
	IC1711	6560.60	-0.55	3270.00	686	6064	1692
	IC1712	6531.00	-0.63	1041.00	123	7769	236
	IC1803	6470.00	-0.63	277.00	-41	2124	55
合计				15232	-268	29638	-216

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	3	-5	2
	IF1711	2017/11/17	31	-2	7
	IF1712	2017/12/15	59	1	7
	IF1803	2018/3/17	151	0	6
IH	IH1710	2017/10/20	3	-2	-3
	IH1711	2017/11/17	31	-12	-12
	IH1712	2017/12/15	59	-12	-18
	IH1803	2018/3/17	151	-34	-34
IC	IC1710	2017/10/20	3	13	21
	IC1711	2017/11/17	31	42	52
	IC1712	2017/12/15	59	72	82
	IC1803	2018/3/17	151	118	143

注: 基差=现货价格-期货价格

财经要闻

保监会党委理论学习中心组开展哲学用哲学专题学习。保监会副主席陈文辉要求,进一步推进“1+4”系列文件落地,大力推动保险业回归主业,切实保护保险消费者的利益;紧紧围绕服务实体经济、防控风险、深化改革三项重点任务,使保险业真正成为促进经济发展、维护金融安全、改善民生保障、创新社会治理的重要力量。

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	-1,952	-3,305	-2,455	198	101	269
IH	-730	-1078	-949	151	95	19
IC	328	417	-192	-15	-1	112
			-3,596	334	195	400

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	2017/10/17	2017/10/16	变动 (BP)
银行间质押回购加权利率			
R001	2.65%	2.62%	3.3
R007	3.21%	3.11%	9.8
上海银行间同业拆放利率 (Shibor)			
隔夜	2.60%	2.59%	0.6
7天	2.85%	2.85%	0.0
银存间质押式回购加权利率			
DR001	2.59%	2.56%	3.2
DR007	2.87%	2.89%	-1.4

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]

周二上证综指震荡走低,收盘跌0.19%报3372.04点,险守10日均线;深成指涨0.04%报11275.34点;创业板指冲高回落,收跌0.3%报1876.99点。两市成交不足3900亿,创3个月新低。两融余额重拾升势,再次逼近万元大关并创20个月次高。截至10月16日,A股融资融券余额为9952.51亿元,较前一交易日的9939.86亿元增加12.65亿元。

[行情分析]

消息面,上周(10月9日-10月13日),中国证券市场新增投资者数28.08万,环比降4.39%,前值为29.37万。中国央行行长周小川近日在2017年G30国际银行业研讨会上发表演讲,首次提及金融稳定发展委员会,并指出该委员会未来将重点关注四方面问题,分别是影子银行、资产管理行业、互联网金融和金融控股公司。其表示上半年GDP增速达6.9%,下半年有望实现7%,市场对央行行长讲话反应强烈。

流动性方面,央行周二进行1000亿7天、900亿14天逆回购操作,14天期为9月28日以来首次操作,当日有600亿逆回购和1280亿MLF到期,按逆回购口径计算,净投放1300亿。Shibor多数上涨,7天Shibor涨0.03bp报2.8483%。在岸人民币兑美元16:30收盘价报6.6160,再创逾一周新低,较上一交易日跌248个基点,创9月28日以来最大跌幅。离岸人民币兑美元日内一度跌近300点,刷新10月10日以来新低至6.6128。人民币兑美元中间价调贬44个基点,报6.5883。

股指期货席位持仓方面,IF合约前20席位净持仓为-2,455手,较前一交易日增加了269手;IH合约前20席位净持仓为-949手,较前一交易日增加了19手;IC合约前20席位净持仓为-192手,较前一交易日增加了112手。整体来看,期指前20席位净持仓累计增加了400手。

[操作建议]

市场对央行行长讲话反应强烈,10年期国债收益率突破3.7%,明天将公布三季度GDP,预计数据大概率好于预期。今天将召开十九大,按照历届党代会统计显示,在会议召开期间,由于结果的不确定性,股市大多以收跌为主,预计短期股指弱势震荡概率大。操作上建议无单暂时观望,本周是股指交割周,前期多单注意移仓。IF1711多单止损3850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!**