

2018年06月13日

股指期货早报

发展研究中心股指组

联系电话: 020-85598360

反弹有限, 谨慎参与

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	IF1806	3817.20	-0.09	17037	3308	28590	-299
	IF1807	3779.80	-0.19	1753	444	5047	753
	IF1809	3759.60	-0.17	1603	513	8003	613
	IF1812	3750.40	-0.08	240	29	1564	38
合计				20633	4294	43204	1105
IH	IH1806	2685.00	0.27	11858.00	2271	15635	3
	IH1807	2672.00	0.47	993.00	245	2823	320
	IH1809	2665.00	0.30	779.00	293	4040	85
	IH1812	2666.40	0.24	112.00	39	1026	27
合计				13742	2848	23524	435
IC	IC1806	5639.20	0.10	11261.00	493	19630	-2433
	IC1807	5598.60	0.23	3285.00	1348	7713	2129
	IC1809	5523.60	0.08	1739.00	327	10867	787
	IC1812	5434.00	-0.10	243.00	-49	1915	85
合计				16528	2119	40125	568

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	IF1806	2018/6/15	3	14	14
	IF1807	2018/7/20	38	50	51
	IF1809	2018/9/21	101	72	71
	IF1812	2018/12/22	193	86	81
IH	IH1806	2018/6/15	3	15	10
	IH1807	2018/7/20	38	34	23
	IH1809	2018/9/21	101	36	30
	IH1812	2018/12/22	193	34	29
IC	IC1806	2018/6/15	3	11	-7
	IC1807	2018/7/20	38	55	34
	IC1809	2018/9/21	101	123	109
	IC1812	2018/12/22	193	211	198

注: 基差=现货价格-期货价格

财经要闻

中国证券网: 数据显示, 5月商业银行共发行 2541 只同业存单, 总发行量为 2.03 万亿元, 当月偿还量为 1.6 万亿元, 净融资额为 4219.6 亿元, 创年内新高。同时, 国有商业银行同业存单发行大幅放量。数据显示, 除了工行没有发行同业存单以外, 另 4 家国有大行 5 月总计发行同业存单逾 2000 亿元规模。

交易提示
本周五 6 月合约交割

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	-2,691	-3,738	-2,523	-1,385	-1,586	-1,433
IH	-1540	-1434	-1,291	725	697	432
IC	978	405	321	192	388	351
	-3,253	-4,767	-3,493	-468	-501	-650

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	2018/6/12	2018/6/11	变动 (BP)
银行间质押回购加权利率			
R001	2.63%	2.62%	1.3
R007	3.06%	2.89%	16.8
上海银行间同业拆放利率 (Shibor)			
隔夜	2.58%	2.57%	1.1
7天	2.79%	2.78%	1.3
银存间质押式回购加权利率			
DR001	2.57%	2.56%	0.5
DR007	2.79%	2.73%	5.82

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]

昨日，A股有所反弹。指数方面，上证综指上涨0.89%，报于3079.8点，早盘创下2017年6月以来的新低后逐步上行。沪深300指数上涨1.22%，收报于3825.95点，深证成指上涨1.38%，收报于10315.28点，创业板指上涨1.43%，收报于1712.77点，中证500指数上涨1.08%，收报于5693.35点，上证50指数上涨1.03%，收报于2687.7点。行业方面，中信29个一级行业中，仅有色和银行下跌，其余27个行业中涨幅前五的行业依次是食品饮料、餐饮旅游、煤炭、家电、医药。

[行情分析]

昨日股指反弹为主，成交量温和放大。资金面上，昨日央行进行1000亿元逆回购操作，对冲当日700亿元逆回购操作后，净投放资金300亿元，但昨日银行间资金利率继续小幅上行，短期需要关注央行后续动作。股市流动性方面，周一两融余额为9769.09亿元，继续回落的两融余额反应国内投资情绪较为低迷。消息面上，美联储议息会议即将召开，日本央行和欧洲央行也将进行议息决议，新兴市场方面的印度、阿根廷、菲律宾在今年都有加息动作，预计都会对国内的货币政策带来压力。本周国内5月经济数据公布在即，市场面临的风险还未释放完毕，短期指数反弹的空间幅度都将受限，预计股指将继续低位震荡，操作难度增大，建议投资者谨慎参与，暂时观望。

昨日央行进行1000亿元逆回购操作，对冲当日700亿元逆回购操作后，净投放资金300亿元。本周（6月11日-6月15日），公开市场有2400亿元逆回购到期，截至周二收盘后，还有1200亿元的逆回购到期。

股指期货席位持仓方面，IF合约前20席位净持仓为-2,523手，较前一交易日减少了1433手；IH合约前20席位净持仓为-1,291手，较前一交易日增加了432手；IC合约前20席位净持仓为321手，较前一交易日增加了351手。整体来看，期指前20席位净持仓累计减少了650手。

[操作建议]

本周国内5月经济数据公布在即，市场面临的风险还未释放完毕，短期指数反弹的空间幅度都将受限，预计股指将继续低位震荡，操作难度增大，建议投资者谨慎参与，暂时观望。

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！**