

2018年10月16日

股指期货早报

发展研究中心股指组

联系电话: 020-85598360

股指弱势震荡

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	△成交	持仓	△持仓
IF	IF1810	3122.40	-1.55	26237	-5813	27531	-3612
	IF1811	3117.20	-1.60	3398	1508	4429	1846
	IF1812	3114.00	-1.70	5141	-2366	21836	756
	IF1903	3117.00	-1.60	428	-325	3701	17
合计				35204	-6996	57497	-993
IH	IH1810	2415.00	-1.26	15684.00	-4155	14917	-1631
	IH1811	2422.40	-1.30	1262.00	372	1602	511
	IH1812	2431.80	-1.20	2173.00	-1002	7015	15
	IH1903	2440.60	-1.25	219.00	-54	1317	72
合计				19338	-4839	24851	-1033
IC	IC1810	4178.40	-2.06	16255.00	-2333	19232	-3462
	IC1811	4153.40	-2.07	2923.00	1244	4273	1808
	IC1812	4123.60	-1.98	4228.00	-546	21823	775
	IC1903	4075.80	-2.04	532.00	-180	5669	180
合计				23938	-1815	50997	-699

财经要闻

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	IF1810	2018/10/19	4	2	4
	IF1811	2018/11/16	32	4	9
	IF1812	2018/12/21	67	6	12
	IF1903	2019/3/16	152	5	9
IH	IH1810	2018/10/19	4	-2	-3
	IH1811	2018/11/16	32	-10	-10
	IH1812	2018/12/21	67	-18	-19
	IH1903	2019/3/16	152	-27	-28
IC	IC1810	2018/10/19	4	11	21
	IC1811	2018/11/16	32	50	46
	IC1812	2018/12/21	67	69	76
	IC1903	2019/3/16	152	114	123

注: 基差=现货价格-期货价格

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	-4,741	-6,037	-5,395	305	187	560
IH	-1457	-1014	-924	456	496	423
IC	2198	794	-682	-370	220	96
	-4,000	-6,257	-7,001	391	903	1079

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	2018/10/15	2018/10/12	变动 (BP)
银行间质押回购加权利率			
R001	2.40%	2.46%	-5.7
R007	2.61%	2.61%	0.1
上海银行间同业拆放利率 (Shibor)			
隔夜	2.38%	2.44%	-6.2
7天	2.61%	2.62%	-0.3
银存间质押式回购加权利率			
DR001	2.36%	2.42%	-6.1
DR007	2.60%	2.59%	0.86

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]

昨日沪指早盘震荡,但午后跌幅扩大,量能继续萎缩。指数方面,上证综指下跌1.49%,收报于2568.1点,沪深300指数下跌1.4%,收报于3126.45点,上证50指数下跌1.29%,收报于2412.48点,中证500指数下跌1.84%,收报于4199.15点。中证100指数下跌1.27%,收报于3358.42点。创业板指下跌1.43%,收报于1250.2点。行业方面,中信29个一级行业全部下跌,其中煤炭、轻工制造、汽车、钢铁、建筑和有色金属跌幅靠前。

[行情分析]

资金面上,周一降准正式落地,银行间流动性改善,银行间1天质押回购利率继续小幅回落,但是7天质押回购利率有小幅上行,或因月底和缴税冲击。周末虽有证监会主席刘士余听取股民意见的消息,但对市场影响极小,在美债收益率攀升、美国11月中期选举的不确定性等因素的压制下,资本投资热情不断降温,全球避险情绪升温对弱势A股也将继续产生影响。短期来看,市场出现明显的缩量下跌,空方力量经过前期宣泄,也有整歇之意,但弱势的市场格局中,受制于内外风险因素的积累,又缺乏增量资金和风险偏好回升的刺激,股指大概率弱势震荡。

本周公开市场仅有1500亿元的国库现金定存到期,无逆回购到期,周一央行也暂停公开市场操作,前期宣布的降准于10月15日正式实施。

股指期货席位持仓方面,IF合约前20席位净持仓为-5,395手,较前一交易日增加了560手;IH合约前20席位净持仓为-924手,较前一交易日增加了423手;IC合约前20席位净持仓为-682手,较前一交易日增加了96手。整体来看,期指前20席位净持仓累计增加了1079手。

[操作建议]

市场出现明显的缩量下跌,空方力量经过前期宣泄,也有整歇之意,但弱势的市场格局中,缺乏增量资金和风险偏好回升的刺激,股指大概率弱势震荡。建议投资者观望为主。

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!**