

2018年10月17日

股指期货早报

发展研究中心股指组

联系电话: 020-85598360

弱势格局难改

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	3110.20	-0.47	30376	4139	25682	-1849
	IF1811	3106.40	-0.51	5243	1845	6849	2420
	IF1812	3106.20	-0.40	6861	1720	23272	1436
	IF1903	3108.00	-0.48	710	282	3941	240
合计				43190	7986	59744	2247
IH	IH1810	2420.00	0.18	18005.00	2321	15109	192
	IH1811	2423.60	0.03	2285.00	1023	2718	1116
	IH1812	2435.80	0.19	3024.00	851	7318	303
	IH1903	2446.40	0.18	225.00	6	1366	49
合计				23539	4201	26511	1660
IC	IC1810	4100.40	-2.22	16173.00	-82	16800	-2432
	IC1811	4072.20	-2.19	4252.00	1329	6447	2174
	IC1812	4045.40	-2.33	4539.00	311	22407	584
	IC1903	3987.80	-2.59	718.00	186	6087	418
合计				25682	1744	51741	744

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	3	4	-9
	IF1811	2018/11/16	31	9	-5
	IF1812	2018/12/21	66	12	-5
	IF1903	2019/3/16	151	9	-7
IH	IH1810	2018/10/19	3	-3	-5
	IH1811	2018/11/16	31	-10	-8
	IH1812	2018/12/21	66	-19	-20
	IH1903	2019/3/16	151	-28	-31
IC	IC1810	2018/10/19	3	21	-1
	IC1811	2018/11/16	31	46	27
	IC1812	2018/12/21	66	76	54
	IC1903	2019/3/16	151	123	112

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	-4,507	-6,330	-5,451	234	-293	-56
IH	-1454	-1186	-814	3	-172	110
IC	1760	463	-1146	-438	-331	-464
	-4,201	-7,053	-7,411	-201	-796	-410

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	2018/10/16	2018/10/15	变动 (BP)
银行间质押回购加权利率			
R001	2.39%	2.40%	-1.1
R007	2.61%	2.61%	0.2
上海银行间同业拆放利率 (Shibor)			
隔夜	2.37%	2.38%	-0.4
7天	2.60%	2.61%	-0.9
银存间质押式回购加权利率			
DR001	2.35%	2.36%	-1.3
DR007	2.58%	2.60%	-2.14

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]

昨日沪指维持震荡，但午后跌幅扩大，量能较前值微幅放大。指数方面，上证综指下跌0.85%，收报于2546.33点，上证50指数微涨0.12%，收报于2415.49点，中证100指数微跌0.17%，收报于3352.73点，沪深300指数下跌0.81%，收报于3100.97点。中证500指数下跌2.37%，收报于4099.68点。创业板指下跌2.68%，收报于1216.69点。行业方面，中信29个一级行业中，银行、非银金融录得正涨幅，其余27个行业均出现下跌，跌幅前五的行业依次是计算机、基础化工、建材、房地产、农林牧渔。

[行情分析]

资金面上，银行间1天质押回购利率继续小幅回落，短期市场流动性较充裕。股市流动性方面，两融余额继续回落，周一跌破8000亿元，为7952.33亿元，外资流入表现虽比较稳定，但难撑市场大局，股市成交量维持低位。盘面上来看，昨日银行、非银金融等权重早盘有所发力，但午后出现回落，权重护盘未获得市场认可，弱势情绪未改。昨日外围市场尤其是美股大涨，料对短期情绪有所刺激，但中美贸易摩擦、美国中期选举、美债收益率走高、国内经济疲弱等因素压制下，股市风险难消散，建议投资者谨慎观望。

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-5,451手，较前一交易日减少了56手；IH合约前20席位净持仓为-814手，较前一交易日增加了110手；IC合约前20席位净持仓为-1146手，较前一交易日减少了464手。整体来看，期指前20席位净持仓累计减少了410手。

[操作建议]

外围市场尤其是美股大涨，料对短期情绪有所刺激，但中美贸易摩擦、美国中期选举、美债收益率走高、国内经济疲弱等因素压制下，股市风险难消散，弱势格局未改下建议投资者谨慎观望。

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!**