



五矿经易期货

股指期货

股指日报

2018/09/21

夏佳栋

股指研究员

Tel : 0755-23982260

邮箱 : xiajd@wkjyqh.com

早讯：中共中央、国务院发布激发居民消费潜力的若干意见；中国 8 月代客结售汇逆差 633 亿元,为一年多来最大；能源局局长努尔·白克力落马；安倍赢得自民党总裁选举,将成日本史上最长在位首相；俄罗斯原油产出 1130 万桶/日创下苏联解体后新高；道指涨 0.95%创历史新高,纳指涨 0.98%；美元跌破 94 关口；离岸人民币小幅反弹至 6.835 附近。

文字早评：

周四 A 股缩量震荡，指数全天振幅不大，板块也没有特别的亮点。沪指-0.06%，创指-0.34%，上证 50+0.01%，沪深 300-0.07%，中证 500-0.07%。

两市个股涨跌比 1179:2160，合计成交 2504 亿，较上一日-695 亿。量能回至起涨前。

消息面：1. 中共中央、国务院发布激发居民消费潜力的若干意见。 2. 昨日道指涨 0.95%创历史新高，纳指涨 0.98%，美元跌破 94，外部压力减弱。3. 深圳改革开放 40 年庆典事件不及预期。

资金面：沪市融资余额-14.07 亿；沪深港通+50.76 亿创下近期新高，可能是因为未来几日沪深港通将暂停。流动性方面，央行逆回购投放 700 亿回笼 1000 亿。隔夜 Shibor 利率-4.3BP 至 2.519%；GC001 在 3%左右。流动性维持紧张。

技术面：两连阳并伴随着放量，近期出现了大量跌无可跌的股票，各大指数已经纷纷走出了下降通道。但这仅仅是反弹，当前的经济问题完全没有解决，不可过分乐观。

期指方面，本周五 1809 合约交割，IF 升水 0.15%，IH 升水 0.14%，IC 升水 0.21%。IC1810 贴水 0.40%，IC1812 贴水 1.75%，IC1903 贴水 3.47%。此外，IH1903 升水 0.85%。

操作上，短线观望为主，可适当抛 IH 和 IF。长线 IC1810 多单移仓至 IC1812（指数定投，贴水保护）。

图 1 指数涨跌幅（日）

名称	点位	成交额(亿元)	涨跌(点)	涨跌幅
上证综指	2729.24	1048.8	-1.61	-0.06%
深证成指	8233.89	1455.3	-14.23	-0.17%
中小板指	5616.92	625.9	-10.79	-0.19%
创业板指	1387.62	413.8	-4.78	-0.34%
沪深300	3310.13	766.6	-2.36	-0.07%
上证50	2487.42	273.3	0.35	0.01%
中证500	4733.48	435.7	-3.41	-0.07%
中证1000	4951.58	570.6	-18.43	-0.37%

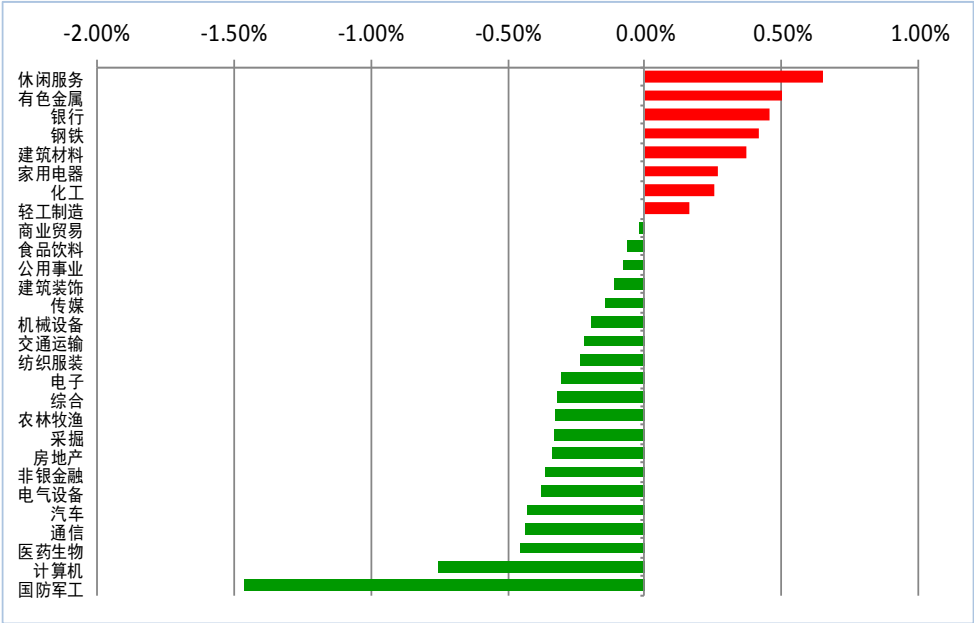
数据来源：wind、五矿经易

图 2 期货升贴水

升贴水	1809	1810	1812	1903
IH	0.14%	0.38%	0.59%	0.85%
IF	0.15%	0.06%	-0.55%	-1.13%
IC	0.21%	-0.40%	-1.75%	-3.47%

数据来源：wind、五矿经易

图 3 板块涨跌幅（日）



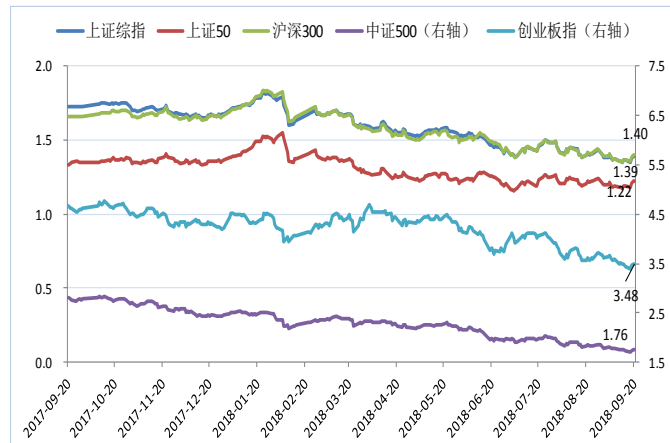
数据来源：wind、五矿经易

图4 市盈率 (TTM)



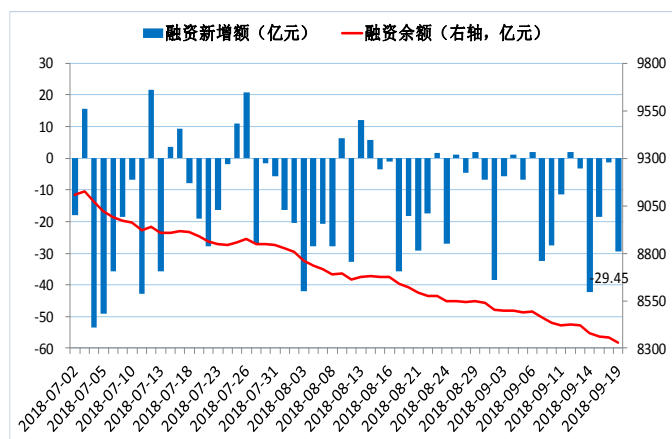
数据来源：wind、五矿经易

图5 市净率 (LF)



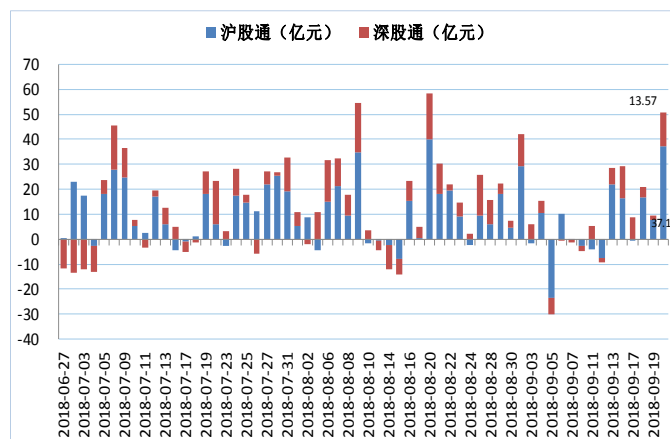
数据来源：wind、五矿经易

图6 融资融券余额



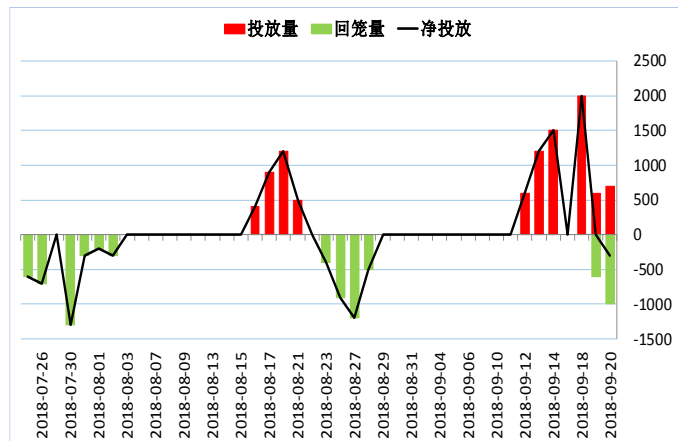
数据来源：wind、五矿经易

图7 沪深港通净流入



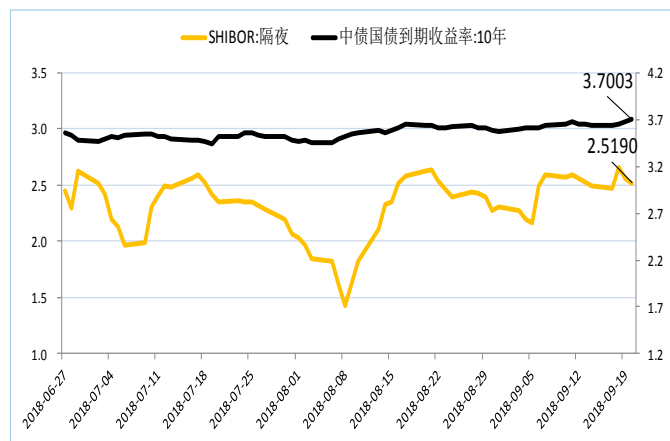
数据来源：wind、五矿经易

图10 央行逆回购操作



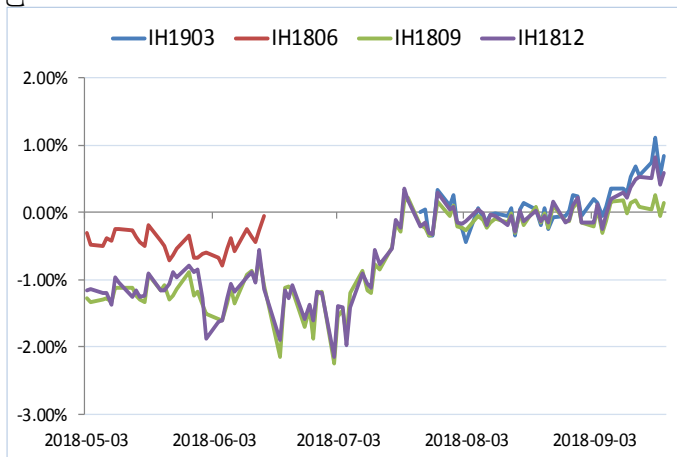
数据来源：wind、五矿经易

图11 Shibor 利率与国债收益率



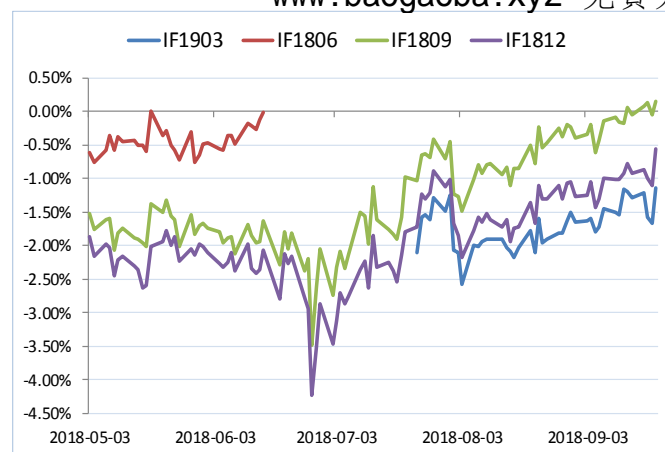
数据来源：wind、五矿经易

图 12 IH 季月合约升贴水趋势



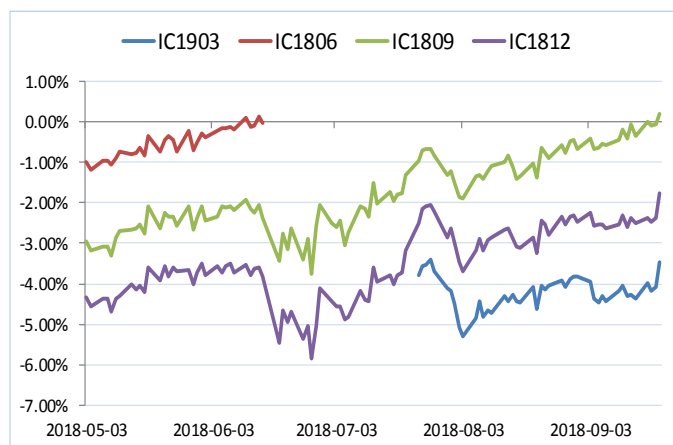
数据来源：wind、五矿经易

图 13 IF 季月合约升贴水趋势



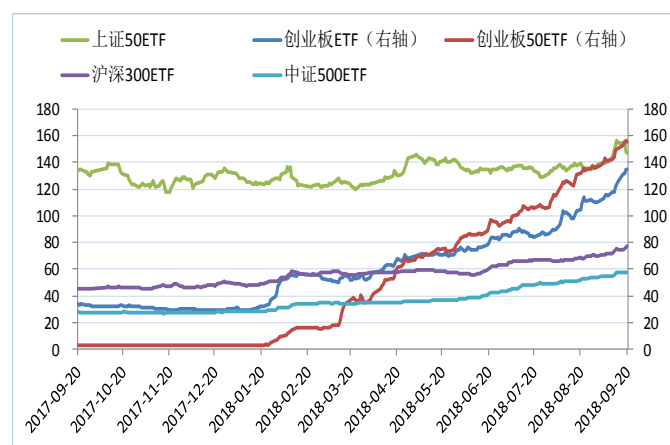
数据来源：wind、五矿经易

图 14 IC 季月合约升贴水趋势



数据来源：wind、五矿经易

图 11 重要指数 ETF 份额变化



数据来源：wind、五矿经易

如果您对本报告有任何意见或建议，请致信于研究所信箱（research@wkqh.cn），欢迎您及时告诉我您对本刊的任何想法！

本刊所有信息均建立在可靠的资料来源基础上。我们力求能为您提供精确的数据，客观的分析和全面的观点。但我们必须声明，对所有信息可能导致的任何损失概不负责。

本报告并不提供量身定制的投资建议。报告的撰写并未虑及读者的具体财务状况及目标。五矿经易期货研究团队建议投资者应独立评估特定的投资和战略，并鼓励投资者征求专业财务顾问的意见。具体的投资或战略是否恰当取决于投资者自身的状况和目标。文中所提及的任何观点都仅供参考，不构成买卖建议。

版权声明：本报告版权为**五矿经易期货有限公司**所有。本刊所含文字、数据和图表未经**五矿经易期货有限公司**书面许可，任何人不得以电子、机械、影印、录音或其它任何形式复制、传播或存储于任何检索系统。不经许可，复制本刊任何内容皆属违反版权法行为，可能将受到法律起诉，并承担与之相关的所有损失赔偿和法律费用。

五矿经易期货分支机构

深圳总部

深圳市福田区益田路6009号新世界中心48层
电话：400-888-5398
0755-83753764

上海分公司

上海市浦东新区浦东南路855号世界广场16楼D、E、F座
电话：021-58784550

成都分公司

成都高新区天府大道北段1288号1幢3单元12层
1204、1205、1206
电话：028-86131072

上海松林路营业部

上海市浦东新区松林路357号22楼D-E座
电话：021-68405325

广州营业部

广州市天河区珠江西路17号广晟国际大厦2401
房自编号05-06单元
电话：020-29117582

宁波营业部

浙江省宁波市海曙区布政巷16号12楼12-2室
电话：0574-87330527

深圳营业部

深圳市福田区莲花街道中心区23-1-1兴业银行大厦2102B、2103、2104
电话：0755-83752310

北京分公司

北京市海淀区首都体育馆南路6号3号楼12层
1253室、1254室
电话：010-68331355

青岛分公司

青岛市东海西路35号太平洋中心3号楼4层
电话：0532-85714428

北京广安路营业部

北京市丰台区广安路9号院6号楼408、409
电话：010-64185055

天津营业部

天津市滨海高新区华苑产业区梅苑路5号金座
广场2101-2102
电话：022-87381925

重庆营业部

重庆市江北区江北城西大街25号平安财富中心
11-1
电话：023-67078086

www.baogaoba.xyz 獨家收集 百萬報告 实时更新 日更千篇

郑州营业部

郑州市郑东新区商都路南、心怡路西正岩大厦号楼4层407
电话：0371-53386956

杭州营业部

浙江省杭州市江干区万银大厦1408室
电话：0571-81969926

济南营业部

山东省济南市历下区山大路201号天业科技商务大厦401、427室
电话：0531-83192265

大连营业部

辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座-大连期货大厦2011号、2106B号
电话：0411-84800452
传真：0411-84806601

西安营业部

陕西省西安市新城区纬什街新科路1号楼一层
电话：029-62662719

无锡营业部

无锡市湖滨区隐秀路800号710室
电话：0510-85100710

大连星海营业部

辽宁省大连市沙河口区会展路67号3单元12层3号
电话：0411-81824490

南通营业部

江苏省南通市青年东路81号南通大饭店B楼财富中心2003室
电话：0513-81026015

浙江台州营业部

浙江省台州市椒江区爱华新台州大厦8-A
电话：0576-89811512

昆明营业部

云南省昆明市盘龙区北京路612号银海国际公寓D座3201室
电话：0871-63338532

长春营业部

吉林省长春市人民大街4111号兆丰国际11层1102室
电话：0431-89665686
传真：0431-82660077

厦门营业部

厦门市思明区观音山宜兰路5号天瑞·99商务中心1602单元
电话：0592-5020072

湛江营业部

湛江市霞山区人民大道南81号新宇大厦710房
电话：0759-2201026