



## 股指期貨日報

2018年9月21日 星期五

金融研究團隊：

張平

何卓喬

F3015713

F3008762

www.ccbfutures.com

更多資訊和研究

請關注建信期貨網站

## 一、行情回顧與操作建議

表 1：股指期貨日內交易數據彙總

	收盤價	漲跌	漲跌幅	成交量	持仓量	倉差	基差
IH1809	2491.00	-2.00	-0.08	8349	4905	-5237	3.58
IH1810	2496.80	2.80	0.11	8909	10891	3482	9.38
IH1812	2502.00	-1.00	-0.04	1127	6071	35	14.58
IH1903	2508.60	1.00	0.04	78	689	-12	21.18
上證50	2487.42	0.35	0.01				
IF1809	3315.00	-8.00	-0.24	15649	8753	-10252	4.87
IF1810	3312.00	0.20	0.01	17244	26396	7265	1.87
IF1812	3291.80	6.80	0.21	3038	16635	105	-18.33
IF1903	3272.60	4.60	0.14	438	2464	71	-37.53
滬深300	3310.13	-2.36	-0.07				
IC1809	4743.60	-5.40	-0.11	9068	6016	-6379	10.12
IC1810	4714.40	6.20	0.13	9041	19878	5101	-19.08
IC1812	4650.60	10.40	0.22	2060	17997	146	-82.88
IC1903	4569.40	8.00	0.18	240	3313	89	-164.08
中證500	4733.48	-3.41	-0.07				

數據來源：Wind，建信期貨研究中心

兩市震盪走弱，滬指跌 0.06% 至 2729 點，深成指跌 0.17% 至 8233 點，兩市成交量 2500 億元，成交量下行，市場上漲動能放緩，申萬一級行業大多收跌，不過外資抄底熱情大增，滬股通净流入 37 億，深股通净流入 13 億。期市上，各合約小幅變動，由於周五當月合約即將交割，當月合約大幅減倉，但其他月份合約增倉不足。在短期利空落地以及政策托底預期升溫的背景之下，市場做多情緒也出現了回升，但對於本次反彈並不看好其上行空間，中美貿易衝突對經濟的影響深遠，宏觀經濟面臨的壓力不減反增，在此背景之下投資者情緒難以出現持續性好轉，因此策略上應逢高止盈多單。

## 二、行業要聞

1. 中國結算發布修訂後的《特殊機構及產品證券賬戶業務指南》。新規則明確了券商定向資管、基金專戶（包括子公司專戶）、私募基金、保險資管、信託產品、期貨資管六大類產品接受其他產品委託，在一層嵌套情況下開立證券賬戶所需要提供的資料。此項內容的修訂，意味著資管新規下一層嵌套被允許，銀行理財委外券商資管、基金專戶、私募基金等開立證券賬戶掃清了障礙。

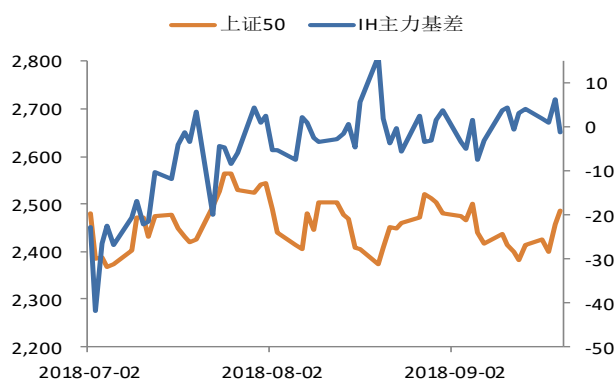
2. 中國外管局：8月銀行結售匯逆差 1017 億元人民幣（等值 149 億美元）；7月逆差 630 億元。8月銀行代客結售匯逆差 633 億元；7月逆差 29 億元。1-8月，銀行累計結售匯逆差 766 億元（等值 105 億美元）。1-8月，銀行代客累計結售匯順差 2052 億元。
3. 外管局新聞發言人稱，8月份我國外匯市場供求繼續保持總體平穩態勢。資本市場擴大對外開放繼續吸引國際資本流入我國，企業、個人等購匯行為較為理性有序。未來，外部不確定性因素仍然較多，但隨著我國產業轉型升級和對外開放穩步深入推進，經濟運行將繼續保持在合理區間，人民幣匯率雙向波動彈性不斷增強，跨境資本流動宏觀審慎管理措施將繼續發揮逆周期調節作用，我國能夠有效應對潛在外部衝擊，保障外匯市場平穩運行。

### 三、數據概覽

圖 1：IF 主力合約基差



圖 2：IH 主力合約基差



數據來源：Wind，建信期貨研究中心

圖 3：IC 主力合約基差

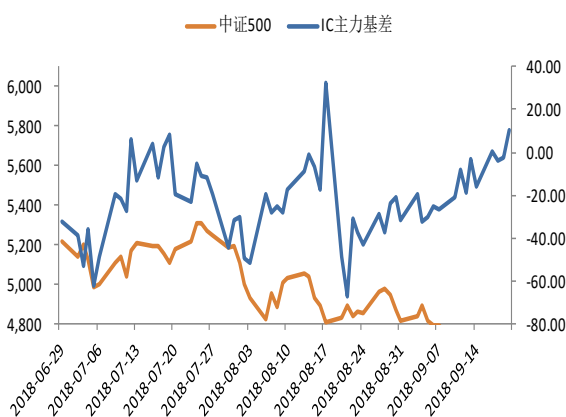
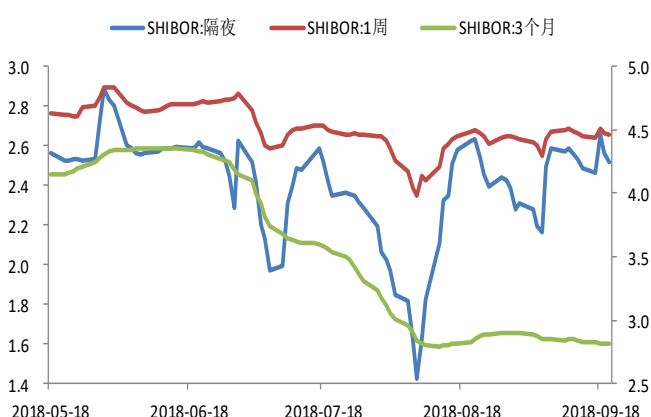


圖 4：SHIBOR 走勢



數據來源：Wind，建信期貨研究中心

## 建信期貨研投

宏觀金融研究團隊 020-38909340

有色金屬研究團隊 021-60635734

黑色金屬研究團隊 021-60635736

石油化工研究團隊 021-60635738

農業產品研究團隊 021-60635732

量化策略研究團隊 021-60635726

### 免責申明：

本報告謹提供給建信期貨有限責任公司（以下簡稱本公司）的特定客戶及其他專業人士。本公司不因接收人收到本報告而視其為客戶。

本報告的信息均來源於公開資料，本公司對這些信息的準確性和完整性不作任何保證，也不保證所包含的信息和建議不會發生任何變更。本公司力求報告內容的客觀、公正，但報告中的觀點、結論和建議僅供參考，報告中的信息或意見並不構成所述品種的買賣出價，投資者應當充分考慮自身特定狀況，並完整理解和使用本報告內容，不應視本報告為做出投資決策的唯一因素。對依據或者使用本報告所造成的一切後果，本公司及作者均不承擔任何法律責任。

本報告版權僅為本公司所有。未經本公司書面許可，任何機構或個人不得以翻版、複製、發表、引用或再次分發他人等任何形式侵犯本公司版權。如征得本公司同意進行引用、刊發的，需在允許的範圍內使用，並註明出處為“建信期貨研究中心”，且不得對本報告進行任何有悖原意的引用、刪節和修改。

## 建信期貨營業網點

### 本部大宗商品業務部

地址：上海市浦東新區銀城路99號（建行大廈）5樓

電話：021-60635551 郵編：200120

### 北京營業部

地址：北京市西城區宣武門西大街28號大成廣場7門5層501室

電話：010-83120360 郵編：100031

### 上海宣化路營業部

地址：上海市宣化路157號

電話：021-63097530/62522298 郵編：200050

### 杭州營業部

地址：杭州市下城區新華路6號224室、225室、227室

電話：0571-87777081 郵編：310003

### 福清營業部

地址：福清市音西街道福清萬達廣場A1號樓21層2105室、2106室

電話：0591-86006777/86005193 郵編：350300

### 鄭州營業部

地址：鄭州市未來大道69號未來大廈2008A

電話：0371-65613455 郵編：450008

### 本部專業機構投資者事業部

地址：上海市浦東新區銀城路99號（建行大廈）6樓

電話：021-60636327 郵編：200120

### 上海楊樹浦路營業部

地址：上海市虹口楊樹浦路248號瑞豐國際大廈811室

電話：021-63097527 郵編：200082

### 廣州營業部

地址：廣州市天河區天河北路233號3316室

電話：400-9095533 郵編：510620

### 泉州營業部

地址：福建省泉州市溫陵北路72號

電話：0595-24669988 郵編：362000

### 廈門營業部

地址：廈門市思明區鷺江道98號建行大廈2908

電話：0592-3248888 郵編：361000

### 大連辦事處

地址：大連市沙河區區會展路129號期貨大廈2006A

電話：0411-84807961 郵編：116023

## 建信期貨聯系方式

地址：上海市浦東新區銀城路99號（建行大廈）5樓

郵編：200120

全國客服電話：400-90-95533

郵箱：service@ccbfutures.com

網址：http://www.ccbfutures.com