



瑞达期货研究院

股指期货

时间：2017年11月6日

周末国内重要财经概览



金融 投资 专业 理财

JINRONGTOUZI ZHUANYELICAI

撰写：股指小组

咨询电话：4008-878766

网址：www.rdqh.com

1、中国人民银行行长周小川在《党的十九大报告辅导读本》中撰文，在提及深化金融市场改革，优化社会融资结构时，周小川指出，积极有序发展股权融资，稳步提高直接融资比重。要拓展多层次、多元化、互补型股权融资渠道，改革股票发行制度，减少市场价格（指数）干预，从根上消除利益输送和腐败滋生土壤。同时加强对中小投资者权益的保护，完善市场化并购重组机制。（上海证券报）

2、上交所理事长吴清表示资本市场可以在四方面加大改革力度，一是稳步推进新股发行制度改革。二是加大退市工作力度。三是完善并购重组制度。四是强化交易所市场一线监管的主体责任。他还透露，上交所正在启动上市公司现场检查。

3、从住房和城乡建设部获悉，住建部会同人民银行、银监会联合部署规范购房融资行为，加强房地产领域反洗钱工作，以促进房地产市场平稳健康发展。（新华网）

4、证监会新闻发言人高莉表示，已经注意到媒体报道的多位涉及乐视 IPO 发审委委员被查的报道，已经转给相关部门，正在进一步了解核实。如果有结果，也将及时向社会公布。

5、证监会就 360 回 A 股发表意见，我会将重点支持符合国家产业战略发展方向、掌握核心技术、具有一定规模的优质境外上市中资企业参与 A 股公司并购重组，并对其中的重组上市交易进一步严格要求。同时，我们将继续高度关注并严厉打击并购重组中涉嫌内幕交易等违法违规行为。

6、11 月 1 日，央行公布了 10 月份货币政策工具的使用情况。10 月份，央行通过 SLF、MLF 和 PSL 共计向金融机构释放了 5613.5 亿元，投放规模较上月减少 1621.05 亿元。10 月 27 日，央行创设了 63 天期逆回购。10 月份，受税期、财政支出等因素影响流动性吃紧，央行通过 14 天期和 63 天期逆回购向市场净投放资金近万亿元，投放量创出阶段新高。（东方财富网）

总结：消息面影响偏中性。

市场概览			
现货指数	周涨跌幅%	周五涨跌幅	收盘点位
上证指数	-1.32	-0.34	3371.74
深圳成指	-2.00	-0.68	11215.19
创业板	-3.34	-0.79	1832.97
中小板	-0.82	-0.48	7756.58
沪深 300	-0.73	-0.11	3992.70
上证 50	-0.49	0.23	2800.47
中证 500	-3.07	-0.89	6426.98

估值变化



资料来源：瑞达期货，Wind 资讯

资金面	
沪（深）股通	沪：累计：净流出 0.29 亿元； 深：累计：净流出 32.97 亿元。
公募机构基金监测	股票持仓比例 50.10%。
两融余额	周四：10044.06 亿元。
一周大股东净减持	36.25 亿元
限售解禁市值（周）	521.28 亿元
下周新股发行市值	95.06 亿元；主板 5 只，创业板 2 只，中小板 1 只。

重要外盘表现

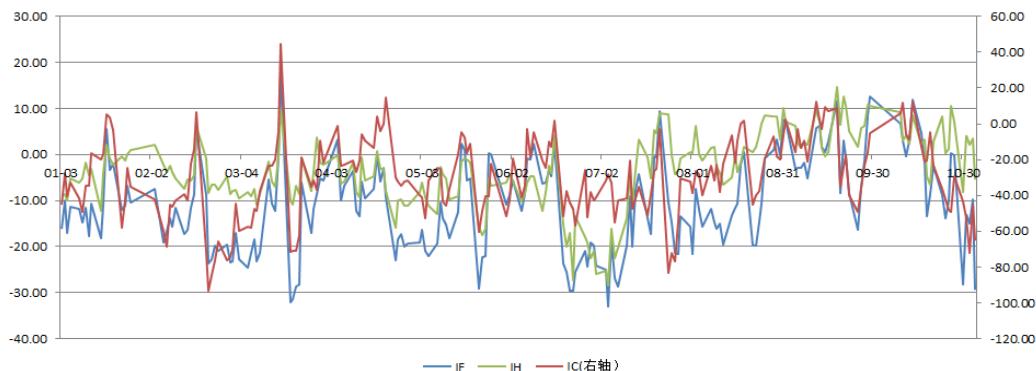
海外股市	周涨跌幅%	周五涨跌幅%	收盘点位
道琼斯	0.45	0.10	23539.19
英国 FTSE100	0.74	0.07	7560.35
恒生指数	0.58	0.30	28603.61
日经 225	2.41	-	22539.12

上周海外股市总体走势平稳，外汇市场英镑受到英国央行加息的影响波动较为明显，美股则受益于企业财报以及税改政策的推动继续创下新高，道指及标普 500 指数连续八周

上涨，纳指连续六周收高。尽管周五公布的美国 10 月份非农就业以及薪资增长数据不及预期，但失业率创十七年新低以及苹果公司业绩远超预期对指数形成提振，美国三大指数继续收涨。美元指数小幅收涨，黄金下跌，受益于美国油井数量下降及 OPEC 减产协议延期的预期，油价攀升。

股指期货	周涨跌幅%	涨跌幅%	收盘点位	基差	持仓量变动
IF1711	-1.14	-0.36	3963.40	-29.30	425
IH1711	-0.64	0.05	2795.00	-5.47	513
IC1711	-3.40	-1.00	6362.00	-64.98	663

基差变化



资料来源：瑞达期货，Wind 资讯

持仓量变化



资料来源：瑞达期货，Wind 资讯

各品种跨期价差表

	下月-当月	当季-当月	下季-当月	下季-当季
IF	-8.20	-18.20	-15.40	2.80
IH	6.40	23.80	41.00	17.20
IC	-40.40	-132.00	-178.20	-46.20

前 5、前 20 净多持仓(手)

		周一	周二	周三	周四	周五
IF17	前 5	-1254	-932	-994	-950	-622
	前 20	-1434	-1918	-1624	-1706	-1473
IF17	前 5	-1354	-1525	-1667	-1888	-1806
	前 20	-1816	-2067	-1979	-2042	-2142
IH17	前 5	-476	-762	-684	-623	-561
	前 20	-929	-876	-780	-605	-657
IC17	前 5	141	6	-39	126	58
	前 20	-511	-830	-678	-680	-504

周五机构持仓变动

IF1711	买单：338 手，卖单：306 手； 其中空头主力建信两日增仓 286 手，华信及中金分别增仓 165 手和 255 手 空头 10 家主力减仓。
IF1712	买单：182 手，卖单：255 手； 其中多头主力乾坤期货两日增仓 512 手，鲁证期货减仓 111 手。
IH1711	买单：487 手，卖单：561 手； 其中国泰君安多空单分别增仓 116 手和 122 手。
IC1711	买单：435 手，卖单：259 手； 其中多头主力银河期货增仓 237 手； 空头主力海通期货增仓 108 手。
上周三个品种均出现不同程度的回落，持仓量则有所上升，且贴水明显扩大，市场内空头情绪有所增强，但多头持仓维持相对稳定，预计空头在宣泄过后或有获利离场的可能，期指有望止住跌势，但回升力度有限。	

一周行情展望及策略

11. 6-11. 10：上周 A 股市场展开调整，整体呈现出震荡回落走势，仅在权重股的支撑下，周五尾盘出现一定回升，二八分化的局面愈加明显，中小盘弱势形态尽显。市场内热点匮乏，基金等机构移仓换股，以及十月市场流动性吃紧，投资者的担忧情绪有所升温，也使得市场在面对 3400 点面对较强的抛压。周末消息面总体较为平静，不过本周我国将公布 CPI、PPI 及外贸等经济数据，预计通胀将有所上升，而外贸或将进一步对经济形成支撑。此外，在经历了流动性偏紧的十月份后，央行在上周五超额续作 MLF，且月末一过，市场流动性将有所松弛，或有望对股市形成一定的支撑。预计中短期内行情分化趋势还将延续，IF 和 IH 走势仍将较为稳健，IC 将维持低位偏弱整理。

交易策略	中期以 IF 和 IH 多单持有为主，短期可继续持有 IC 空单
IF1711	3940 点买入，4000 点止盈，3920 点止损
IC1711	6430 点卖出，6340 点止盈，6460 点止损



免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

【瑞达期货分支机构】

山西分公司 太原市杏花岭区解放路175号20幢B座0801室	上海成都北路营业部 上海市静安区成都北路199号401室
福建分公司 福建省晋江市梅岭街道世纪大道888晋江万达广场商业综合体B幢2505室	成都营业部 成都市锦江区一环路东五段46号1栋1单元16层
深圳分公司 深圳市福田区香蜜湖街道竹子林紫竹七道中国经贸大厦24A	深圳营业部 深圳市福田区联合广场A栋塔楼A1510、A1511
南京营业部 南京市庐山路158号嘉业国际城3幢2510室	福州营业部 福州市鼓楼区温泉街道东大路92号华源大厦8层05、07-10室
厦门营业部 厦门市思明区湖滨西路9号15C单元	乐山营业部 四川省乐山市市中区凤凰路南段211号1栋19楼3号
贵阳营业部 贵州省贵阳市云岩区富水北路68号物资综合楼15层4-6号	鄂尔多斯市营业部 鄂尔多斯市东胜区鄂托克西街博源大厦11层1109室
汕头营业部 广东省汕头市金平区金砂路99号君悦华庭1栋514、519、520号	梧州营业部 梧州市新兴三路8号西侧二楼
泉州营业部 泉州市丰泽区浦西万达广场商业综合体1号建筑(甲级写字楼1A塔)A1207、A4108	南昌营业部 南昌市洪城路8号2幢B座1102室
石狮营业部 石狮市金林路兴业大厦21层	昆明营业部 昆明市环城西路611-613号A幢15层3、4号
晋江营业部 晋江市梅岭街道世纪大道东侧万达广场商业综合体3幢B座B1603、1605、1606	郑州营业部 郑州市金水区未来路69号未来大厦909室
莆田营业部 莆田市城厢区霞林街道荔华东大道8号莆田万达广场3号楼2007-2009室	柳州营业部 柳州市景行路19号方东大厦6楼
漳州营业部 福建省漳州市芗城区胜利东路3号漳州发展广场18层1803室	绵阳营业部 绵阳市涪城区临园路东段72号新益大厦写字楼25楼05-08号
三明营业部 三明市梅列区崇桂新村46幢二层	徐州营业部 徐州市云龙区和平路帝都大厦1#-1-302室
龙岩营业部 龙岩市新罗区西陂街道龙岩大道383号(龙岩国际商贸中心)A幢17层1726	赣州营业部 江西省赣州市长征大道6号金鹏雅典园17号写字楼
广州营业部 广东省广州市天河区天河北路183-187号房1001房	上海向城路营业部 上海市浦东新区向城路288号1203室
长沙营业部 长沙市天心区劳动西路289号嘉盛国际大厦21层21005-21007室	北京营业部 北京市海淀区大柳树路17号富海中心3号楼602室
武汉营业部 武汉市江汉区新华西路武汉菱角湖万达广场A区第A.幢A2单元7层2、3、5、6、7号	济南营业部 山东省济南市槐荫区经七纬十二路银座中心1号楼1-1802室
杭州营业部 杭州市江干区香樟路2号泛海国际中心1幢1003、1004室	南宁营业部 南宁市民族大道141号中鼎万象东方D单元D401号、D402号
大连营业部 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2403、2404号	宜春营业部 宜春市宜阳大道505号永益翡翠城35栋2层2-1室
厦门嘉禾路营业部 福建省厦门市思明区嘉禾路21号2203单元	