



中粮期货有限公司
中粮集团成员企业

中粮期货 增您所托⁺
WE GROW WHAT YOU ENTRUST

宏观与股指日报

日度报告

2016/12/6

股指期货

研究院

宏观及股指要点

- 股指行情简评：股指缩量下跌，沪指失守 3200 点
- 大宗商品市场普涨，化工品表现强势
- 乐视跌逾 9% 此前传言乐视体育裁员 20%、总编辑离职
- 前海人寿回应万能险风波：力争月底前完成整改

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

图 1：期指主力合约走势

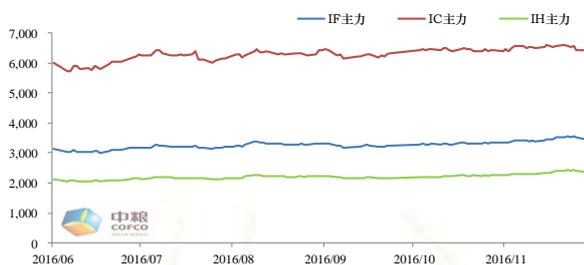


图 2：期指现货指数当日涨跌幅



数据源：Wind, 中粮期货研究院

图 3：IH 合约期限结构

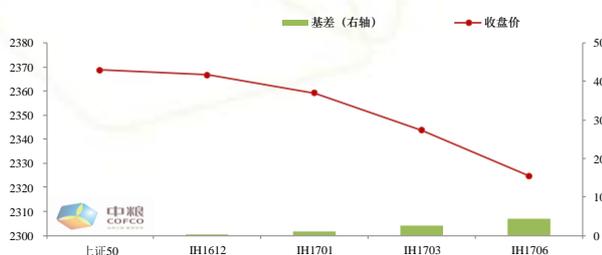
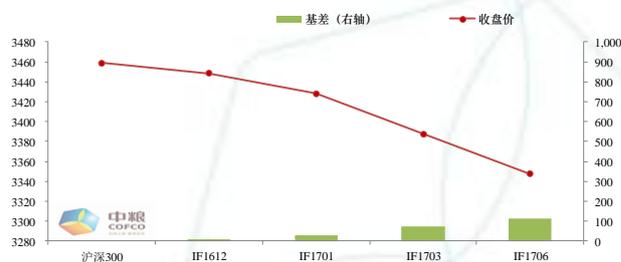
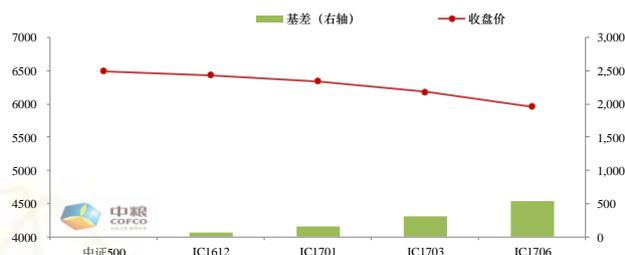


图 4：IF 合约期限结构



数据源：Wind, 中粮期货研究院

图 5：IC 合约期限结构

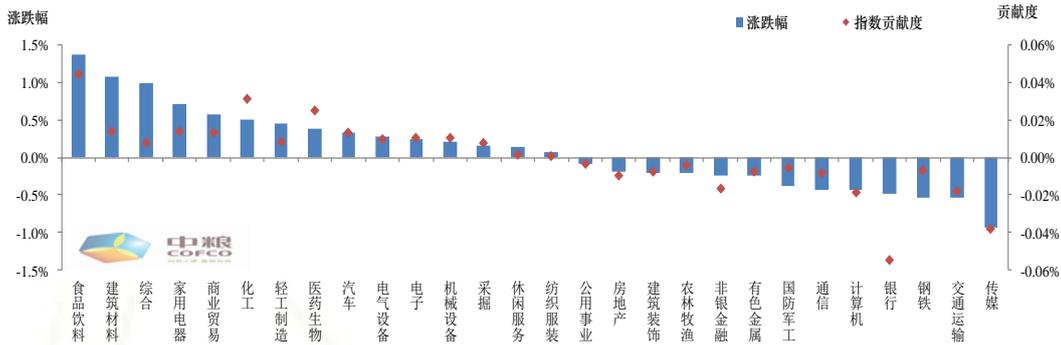


数据源：Wind, 中粮期货研究院

图 6：股指分行业涨跌幅

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。



数据来源: Wind, 中粮期货研究院

二. 热点事件

股指行情简评: 股指缩量下跌, 沪指失守 3200 点

今日沪指失守望 3200 点, 较前日小幅下跌 0.16%, 深成指和创业板跌幅分别达 0.04% 和 1.01%。两市 4196 亿, 较昨日减少 910 亿。板块方面, 食品饮料、建筑材料领涨, 钢铁、传媒、运输领跌, 海绵城市、油气改革等概念股表现强势。

股指期货方面, 沪深 300、中证 500、上证 50 期指主力合约收盘价涨跌幅分别为 -0.13%、0.02%、-0.15%, 相应的现货指数涨跌幅分别 -0.3%、0.08%、-0.28%, 基差分别为 11、59、2, IF、IH 基差下降, 持仓总量分别为 3.92 万、3.33 万、2.44 万手, 均出现小幅下降, 成交量分别为 1.26 万、0.89 万、0.49 万手, IF、IH 出现明显下降。

大宗商品市场普涨, 化工品表现强势

郑醇收涨 4.77%, 铁矿石、热卷涨超 3%, 螺纹钢涨超 2%, PP、沪锌、沪铜、橡胶、沥青、塑料、沪铅涨超 1%, 豆粕、锰硅、沪镍、沪锡、菜粕、焦炭、焦煤、郑棉收涨。淀粉收跌 2.27%, 郑煤、鸡蛋跌超 1%, 玉米、沪铝、大豆、玻璃等收跌。

乐视跌逾 9% 此前传言乐视体育裁员 20%、总编辑离职

据懒熊体育消息, 乐视体育内部已决定整体裁员 20%, 其中智能硬件部门将裁员 50%; 而乐视体育总编辑教铭已提交辞呈, 即将离职。懒熊体育援引乐视体育内部人士称, 乐视体育将

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料, 本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧, 本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

有 200 人面临被裁。另外，业务版块也有所调整，确定以媒体、线下和装备三块为主线，其中媒体业务为最核心。

前海人寿回应万能险风波：力争月底前完成整改

保监会下发监管函，针对万能险业务经营存在问题，并且整改不到位的前海人寿采取停止开展万能险新业务的监管措施；同时，针对前海人寿产品开发管理中存在的问题，责令公司进行整改，并在三个月内禁止申报新的产品。

针对保监会关于停止开展万能险新业务以及整改的要求，前海人寿回应称，已暂停万能险新业务，并安排了专项工作组负责万能险账户分拆的整改落实工作，力争在 12 月 30 日前完成。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

风险揭示

1. 本策略观点系研究员依据掌握的资料做出，因条件所限实际结果可能有很大不同。请投资者务必独立进行交易决策。公司不对交易结果做任何保证。
2. 市场具有不确定性，过往策略观点的吻合并不保证当前策略观点的正确。公司及其他研究员可能发表与本策略观点不同的意见。
3. 在法律范围内，公司或关联机构可能会就涉及的品种进行交易，或可能为其他公司交易提供服务。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

更多资讯，欢迎扫描二维码！



中粮期货研究院 (Institute of COFCO Futures Co., Ltd)

地址(address): 北京市东城区东直门南大街 5 号中青旅大厦 15 层 邮政编码: 10007
15th Floor, CYTS Plaza No.5 Dongzhimen South Ave, Beijing P.C: 100007
电话(phone): 010-5913 7331 传真(fax): 010-5913 7088

中粮期货研究院是隶属于总部的研究部门，负责公司的基础研发工作，服务前台业务部门和中粮集团实业部门，承担维护公司品牌和提升公司形象的职责，同时从事高端产业客户和机构客户开发、维护和增值服务。研究领域覆盖宏观经济，农产品，化工品，金属，建材，能源等方面，拥有一只高素质的专业团队，具备丰富的行业经验，国际化的视野和积极向上的精神。研究院依托中粮集团强大的现货和期货背景，运用基本面分析和宏观分析，为高端产业客户和机构客户提供套期保值，基差套利，价差交易等咨询服务；在公司原有的经纪服务基础上，强化对客户的纵深服务和专业服务。

The Futures Research Institution is attached to COFCO Futures headquarters. It is responsible for business related research and development. Moreover, it is also engaged in high-end industrial and institutional clients' maintenance and provides them with value-added services. Macro-economy and bulk commodities, including primary products, chemicals, metals, building materials, energy, etc. are all covered in its routine. Based on COFCO Group's strong background in physical commodities and futures markets, the Futures Research Institution provides advices and reports of hedging, basis arbitrage, spread trading as well as other consulting services to our valued customers through fundamental and macro analysis. Despite of the elementary brokerage business, the Research Institution is more focused on providing specific and professional services.

【法律声明】

中粮期货有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会核准的期货投资咨询业务资格（证监会批文号：证监许可[2011]1453）。

报告所引用信息和数据均来源于公开资料和合法渠道，中粮期货分析师力求报告内容和引用资料和数据客观与公正，但不对所引用资料和数据本身的真实性、准确性和完整性做出保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的任何观点与建议仅代表报告当日对市场的判断，仅供阅读者参考。阅读者根据本报告做出的任何投资决策及其所引致的任何后果，概与本公司及分析师无关。

本公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告版权归本公司所有，为非公开资料，仅供本公司咨询业务的客户使用。未经本公司书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制本报告。本公司保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。