

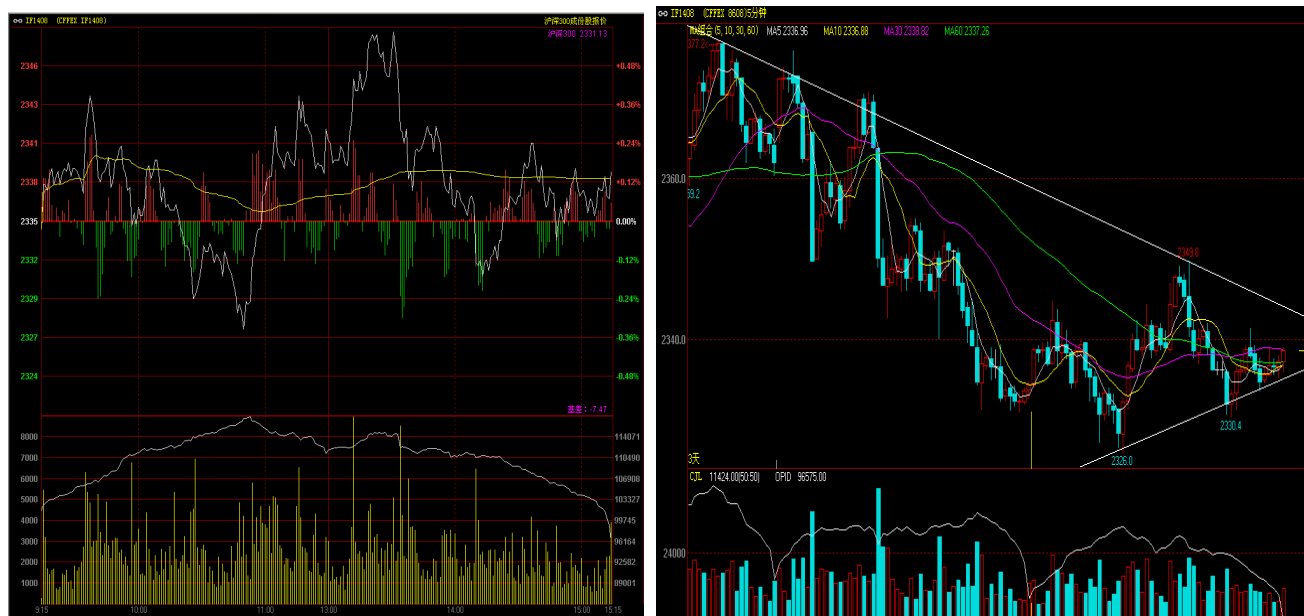
通联期货研究发展中心

股指期货

联系人：傅文浩

联系邮箱：Fuwenhao23@126.com

一、股指期货指数走势

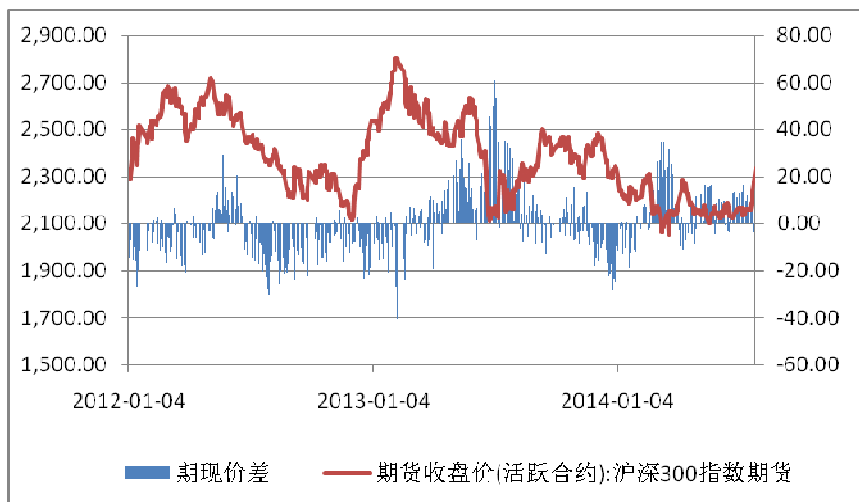


今日股指期货主力 1408 合约开盘于 2334.4 点，开盘之后股指期货在冲高未果后指数迅速回落，最低探至 2326，之后受到空头资金回补指数开始企稳，午后指数更是一路上探，最后半小时随着多空资金纷纷离场指数呈现区间震荡。最终 1408 合约报收于 2338.6 点，较前一交易日上涨 3.6，涨幅 0.15%。现货 300 指数报收于 2331.13 点，较前一交易日上涨 3.67 点，涨幅 0.16%。从 5 分钟 K 线来看，指数正运行在下降趋势线和向上趋势线之间，下周一指数或将进行方向选择，从周期来看，下方趋势线的支撑可能略小于上方压力线。而且从今天分时图来看，全天指数走势呈现头肩顶格局，短期技术面仍需要一定调整。

合约简称	收盘价格	涨跌	涨跌幅%	成交量	期货持仓量
沪深 300	2331.13	3.67	0.16	8673969400	0
IF1408	2338.6	3.6	0.15	697998	96575

二、股指期货期现价差

	期货价格	现货价格	前一交易日价差	今日期现价差	较一交易日变化
IF1408	2338.6	2331.13	-6.94	-7.47	-0.52



三、多空资金变化

多头持仓排行			
名次	会员简称	多仓	增减
1	中信期货	9220	803
2	国泰君安	6773	-1040
3	光大期货	4492	959
4	银河期货	3918	-328
5	鲁证期货	3810	34

空头持仓排行			
名次	会员简称	空仓	增减
1	海通期货	16750	-96
2	中信期货	13082	-959
3	广发期货	7095	-1031
4	国泰君安	6839	-315
5	财富期货	3042	162

虽然今天是本周的最后交易日，但是多空主力资金态度似乎有所区别，主力多头资金今天减仓有限，而空头减仓意愿强烈，前 20 位主力空头减仓达两千五百余手。这也基本符合本周走势特点，基于对于行情仍没有明确方向性，空头纷纷获利了结。

四、结论

低迷的进口数据使得投资者对于整体经济增速产生一定担忧，但是之前连续三天的大幅下跌已基本消化这一利空，今天股指期货出现了一定的多头抵抗，并且以小阳线报收。从盘后主力资金流向来看，主力空头减仓意愿明显强于多头，而且从期限价差来看只有 7 点期货升水对于期货支撑也比较明显。唯一美中不足的是技术面短期仍处于向下趋势线压制，周一需要进行一定方向选择。因此整体来看，我们认为连续下跌之后基本消化了前期股指期货的大幅上涨，今天指数抗跌基本能够反应出来，但是指数反弹仍需要一定技术面支撑，有效站上向下趋势线仍是前提。操作上前期底仓持有，向上突破趋势线加仓，下方 2320 止损。

免责声明：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。本报告版权归通联期货研究发展中心所有。未获得通联期货研究发展中心书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“通联期货发展研究中心”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。