

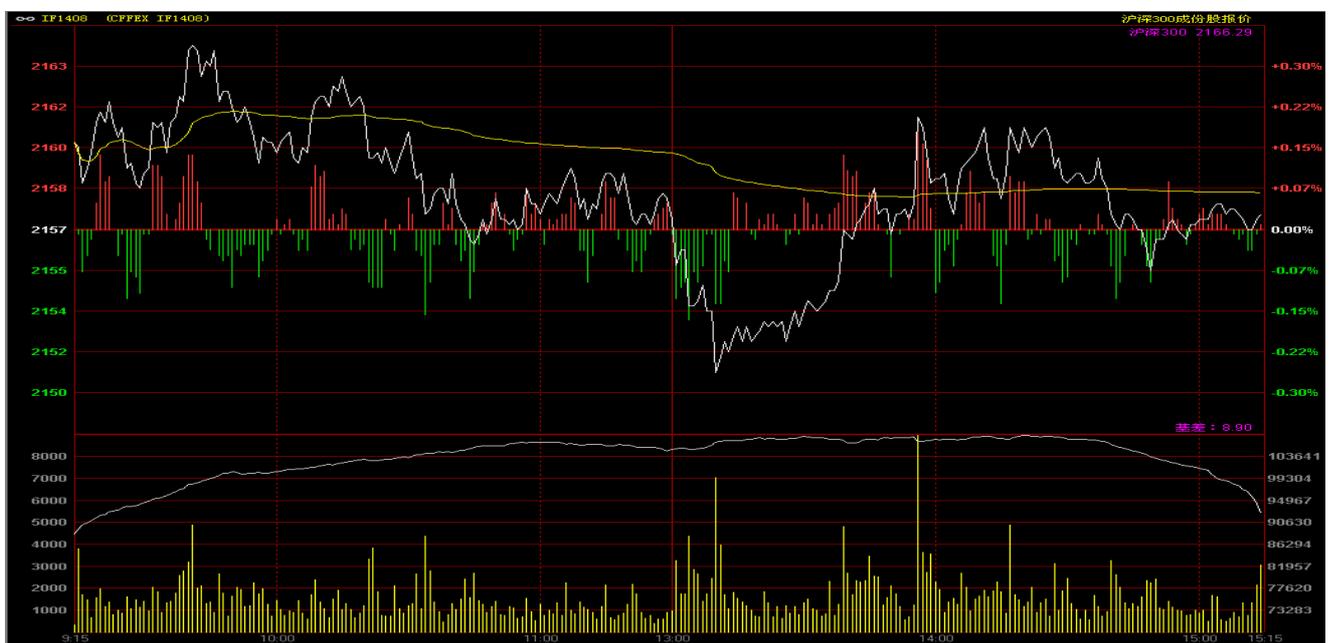
通联期货研究发展中心

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

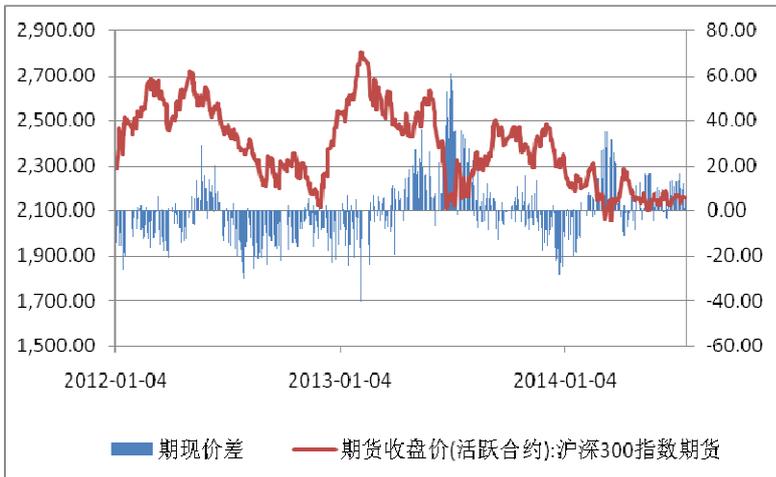


股指期货主力 1408 合约早盘小幅高开至 2160.2 点，之后指数在上冲上方趋势线未果之后价格震荡回落，下午开盘之后，指数迅速下跌，最低探至 2150.4，之后价格逐步企稳，虽然尾盘有所下跌，但价格仍以 0.1% 的涨幅报收。

合约简称	收盘价格	涨跌	涨跌幅%	成交量	期货持仓量
沪深 300	2166.3	2.16	0.1	5417226000	0
IF1408	2157.4	0.6	0.03	442089	92679

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	2157.4	2166.3	5.34	8.89	3.55



股指期货现货升水继续延续,且 300 现货指数较 1408 合约升水有所扩大,现货较之期货升水 8.89 点,仍显示现货指数对于期货合约存在一定底部支撑作用,但较之先前一段时间而言,现货的支撑作用可能有所减弱。

三、多空资金变化

多头持仓排行				空头持仓排行			
名次	会员简称	多仓	增减	名次	会员简称	空仓	增减
1	国泰君安	5774	430	1	海通期货	13804	309
2	中信期货	5571	21	2	中信期货	12278	176
3	银河期货	5052	92	3	广发期货	6036	-282
4	海通期货	4458	-502	4	国泰君安	4819	253
5	永安期货	3631	-81	5	华泰长城	4483	495

从前五位多空资金持仓来看,整体变化并不是很大,海通期货大约有 800 手的多空移仓。再放大来看,前二十位的持仓,空头主力增仓较之多头多出约 500 手,而从盘面也可以解读出空头资金较之多头略占有优势。

四、结论

股指期货波动进一步收窄,期现货走势都呈现震荡格局,现货小幅升水于现货,宏观面变化不大,二线城市限购政策有所松动,但这更引发市场对于房地产的悲观情绪。财税改革进展步伐较缓,短期宏观亮点可能难找。预计震荡格局仍将继续延续,短期操作仍依托五分钟均线,从下方来看,2150 一线预计仍有较强支撑,可背靠 2150 进行一定试多操作。而从上方来看,2162 附近或有明显压力,虽然基差利多指数走多,但是在缺乏宏观经济向好指引的背景下,震荡或许仍是未来中短期的主旋律。

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。