

每日品种评论

2014 年 08 月 1 日

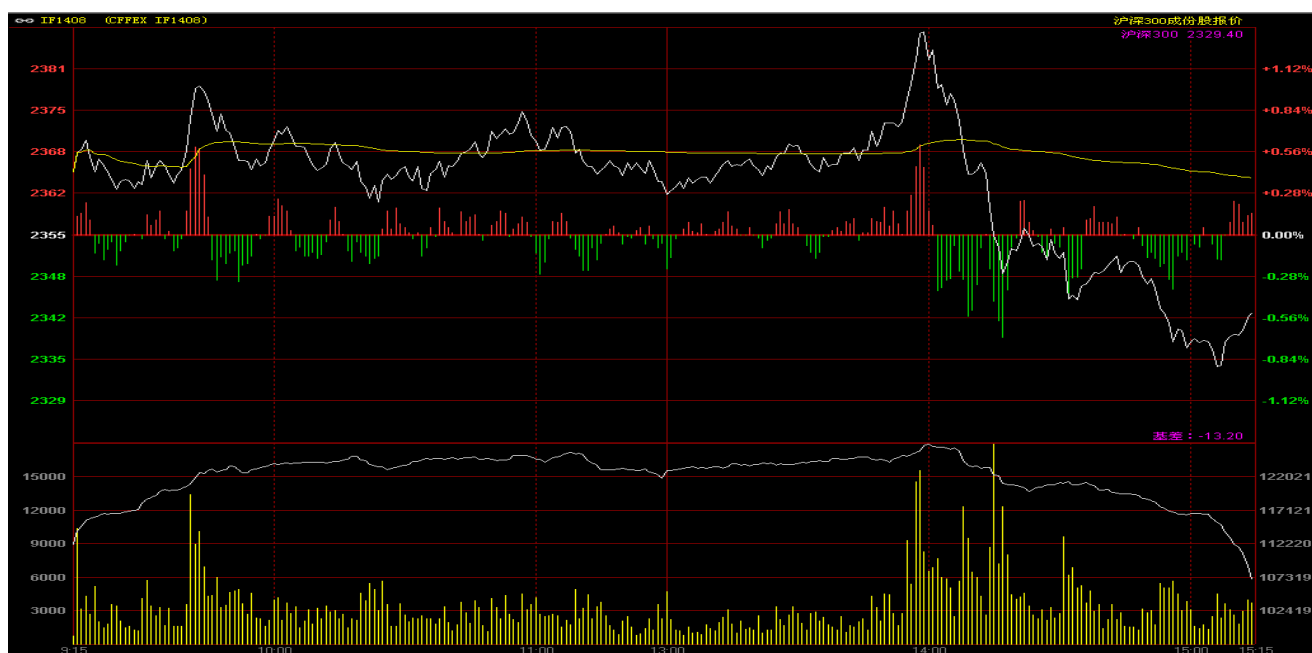
通联期货研究发展中心

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

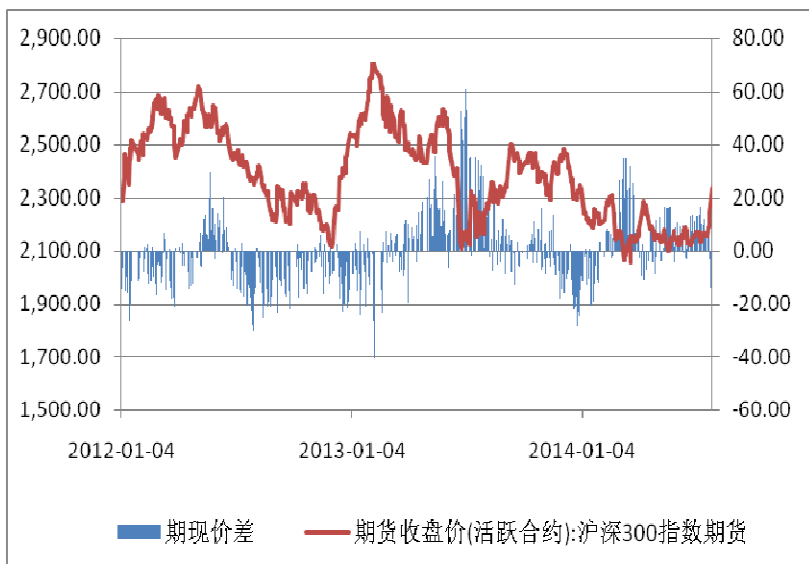


今天股指期货主力 1408 合约开盘于 2365 点，上午股指期货基本围绕开盘点位窄幅震荡，但是午后在多头资金迅速拉升并创出新高后，指数出现大幅回落，回落幅度达到近 50 点，空头来势汹汹，最终股指期货报收于 2342.6 点，较前一交易日下跌 12.4 点，跌幅达到 0.53%；现货 300 指数报收于 2329.4 点，下跌 0.89%。

合约简称	收盘价格	涨跌	涨跌幅%	成交量	期货持仓量
沪深 300	2329.4	-20.85	-0.89	12631739000	0
IF1408	2342.6	-12.4	-0.53	929869	107083

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	2342.6	2329.4	-20.55	-13.2	7.35



我们昨天说过原本此次指数的拉升主要源于现货的强势，先前一直处于现货升水的格局，而随着行情的发展，期货升水现货开始显现，而且往往升水至20点之后会出现大量卖盘，今天盘面再一次验证此规律，截止到收盘股指主力1408合约升水现货13.2点，此点位仍处于合理之中。

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	9459	118
2	国泰君安	5584	-31
3	银河期货	5287	-246
4	鲁证期货	4416	798
5	永安期货	4341	-1769

空头持仓排行			
名次	会员简称	空仓	增减
1	海通期货	19177	3192
2	中信期货	15348	-708
3	广发期货	7528	-419
4	国泰君安	5936	-273
5	兴证期货	3805	29

我们暂且把海通期货三千余手的空头增仓看作为盘中套利盘的空头，从今天来看，如果刨去这三千余手的空头增量，多空都呈现减仓三千余手，而且结合盘面来看多头落袋为安的想法十分明显。

四、结论

周五到了，使得下午多头减仓明显，尤其在空头下午发力之后很多多头纷纷选择获利为安，因此今天下午的冲高回落我们需要过分进行解读。从宏观面来看，今天晚上美国失业率数据将成为美国货币政策的主要风向标，而阿根廷违约问题也会在短期之内牵动各国神经。好在国内市场消息面依然向好，十四天回购工具替代二十八天，市场纷纷呈现乐观解读。唯一美中不足的仍是今天在创新高后出现了一根中阴线，短期技术面偏空，建议前期多头投资者可适当进行风险规避，总体多头趋势暂时不变，短期规避回落风险。

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。