

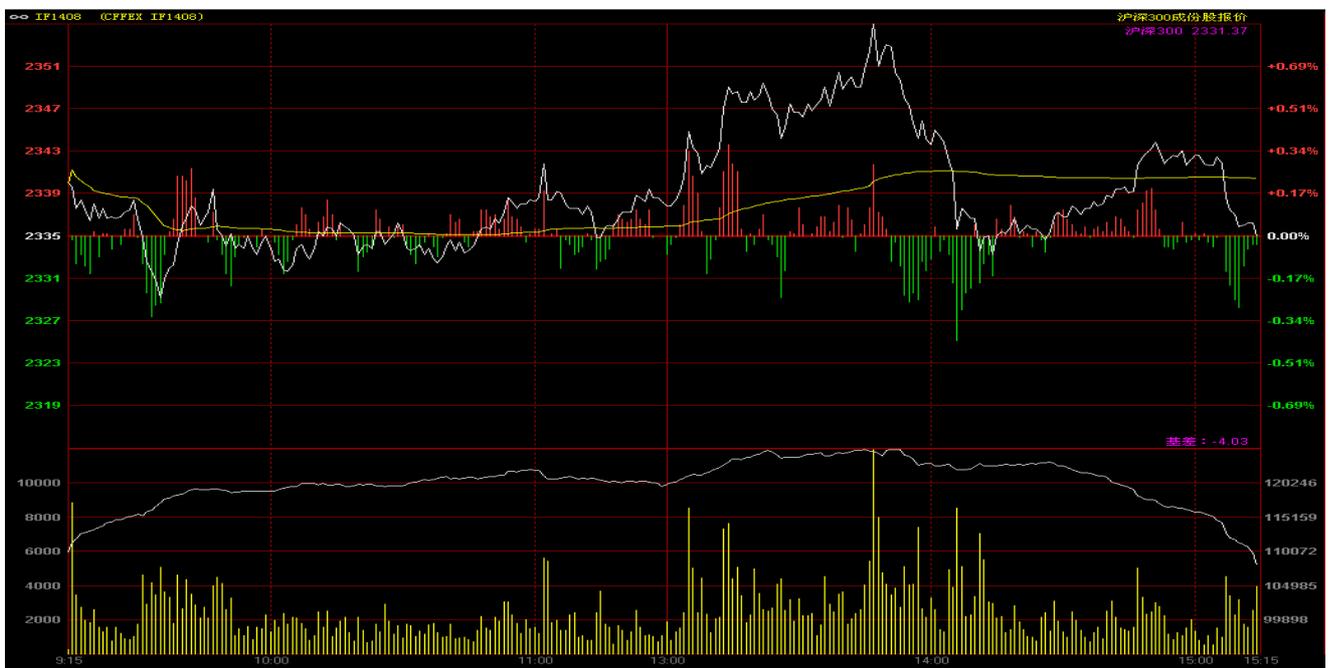
通联期货研究发展中心

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

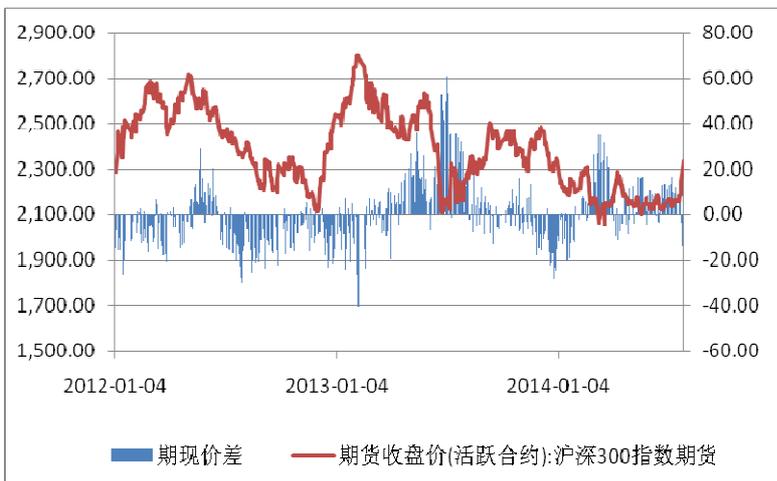


今日股指期货走势较为震荡，早盘股指期货高开于 2340.4 点，上午整体股指基本围绕此点位进行震荡，午后受到资金推动指数有过一波拉升，但是指数在创下新高之后上方卖盘较为明显，指数迅速回落至开盘点位附近，之后指数基本维持震荡，最终报收于 2335.4 点，与昨天结算价持平。从日 K 线来看，指数在创出新高之后回落明显，并且收盘价格在昨天收盘价格下方，预示短期价格仍将面临较强的上方压力，而从成交量来看，虽然仍有 68 万手的成交量，但是较之昨天还是出现了明显的下降。

合约简称	收盘价格	涨跌	涨跌幅%	成交量	期货持仓量
沪深 300	2331.37	7.47	0.32	13426964100	0
IF1408	2335.4	0	0.00	687886	108142

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	2335.4	2331.37	-12.5	-4.03	8.47



股指期货升水今日进一步收窄，截止到收盘股指期货较之现货 300 指数升水 4.03 点，较昨天上升 8.47 点。可以说经过今天的调整，前期期现价差给予股指期货的压力有所下降。

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	中信期货	10787	980	1	中信期货	16022	553
2	银河期货	6224	183	2	海通期货	15652	1274
3	国泰君安	5765	-627	3	广发期货	8096	-289
4	永安期货	5130	296	4	国泰君安	6279	-174
5	海通期货	4521	-653	5	兴证期货	3794	-217

海通期货大幅增仓空头持仓一千余手，同时中信期货也呈现五百多手增仓，而从前二十位资金持仓来看，主力空头增仓明显多于主力多头资金，似乎短期市场多空氛围正在转变。

四、结论

正如我们之前所预期的，今日股指期货 1408 合约出现了一定的高位震荡调整，从盘中来看，今日多头有过进一步拉升的动作，但是空头压力已经明显出现，在连续数日大幅拉升之后出现今日的调整也在情理之中。从前期指数上涨来看，良好的宏观数据、连续的政府微刺激是此轮价格上涨主因，当前并没有明显的利空新闻出现，因此我们预计此轮多头反扑行情的能量仍未释放完全，指数在进行调整之后仍有上冲可能，建议投资者维持底仓跟随策略，下方抬高止盈点位保护利润。

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。