

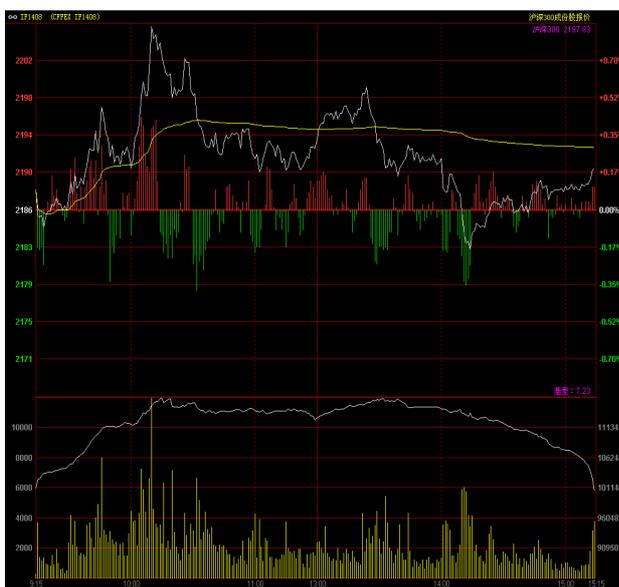
通联期货研究发展中心

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

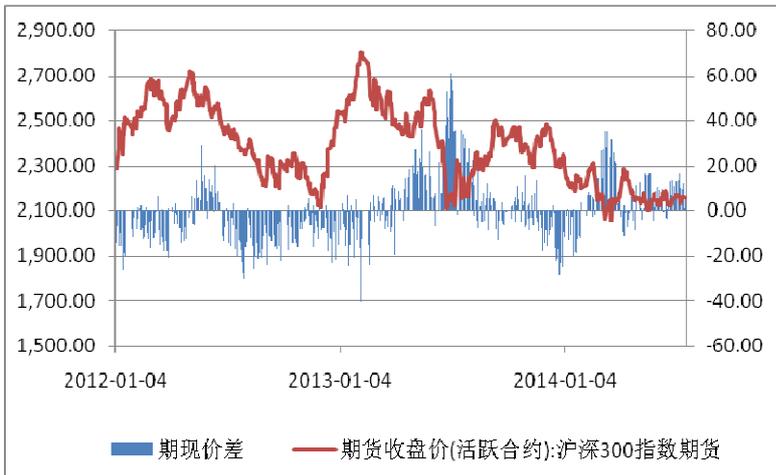


今天股指期货继续延续震荡走势，早盘价格在小幅高开之后，伴随现货 300 指数拉升指数一路上攻，并突破我们昨天设定的强力压力为 2200 元，但好景不长，随着创业板的大幅下挫，主板回落开始拖累股指期货，指数之后回落明显，虽然多头有过反扑，但是在缺乏资金有效配合的局面下，指数还是无功而返。最终股指期货主力 1408 合约报收于 2190.6 点，较前一交易日上涨 4.2 点，涨幅达到 0.19%。成交量和持仓量较昨天呈现明显回落态势。从技术面来看，价格今日突破未果，早盘分钟级别 K 线呈现头肩顶格局，下午价格在突破早盘头肩顶颈线之后加速回落，但是五分钟 K 线上行通道还是给予股指一定支撑。

合约简称	收盘价格	涨跌	涨跌幅%	成交量	期货持仓量
沪深 300	2197.83	5.13	0.23	8421387200	0
IF1408	2190.6	4.2	0.19	608231	100723

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	2190.6	2197.83	6.3	7.23	0.97



现货 300 指数升水今日扩大到 7.23，盘中最大更是扩大至 9-10 个点，总这种升贴水格局来看，还是体现出现货指数略强的特征，在这两天反弹行情中都体现出特点，就是现货先行的特点。因此我们从这点可以看出当前反弹行情或仍将延续。

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	6640	-194
2	国泰君安	6243	-269
3	银河期货	5440	365
4	安信期货	5075	1904
5	海通期货	4368	169

空头持仓排行			
名次	会员简称	空仓	增减
1	海通期货	14393	107
2	中信期货	12375	-771
3	国泰君安	5717	-743
4	广发期货	5471	-238
5	财富期货	3398	-267

从前五位多空资金变化来看，主力多头增仓明显，尤其安信期货大幅增仓 1904 手，较为显眼。同时从前 20 位持仓来看，主力多头增仓约 1288 手，空头呈现减仓 2153 手，主力多空资金的态度似乎预示着反弹行情仍将延续。

四、结论

当前市场乐观情绪似乎有所增加，权重股整体走强提振市场信心，尤其在新股发行之时股指仍能有所表现，我们对于整体走势的判断开始有所转变。而且从股指期货多空持仓来看，主力多头增仓力度明显强于空头，短期技术面强势也正在延续。因此我们认为股指期货正在蓄力需求突破，连续两次尝试 2200 点未果之后或将进行第三次尝试，如果能够有效突破，至少从短周期来看指数的上行趋势将得到确认。因此从操作上继续持有多单，下方 2170-2175 一线止盈，站稳 2200 点加多。

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。