

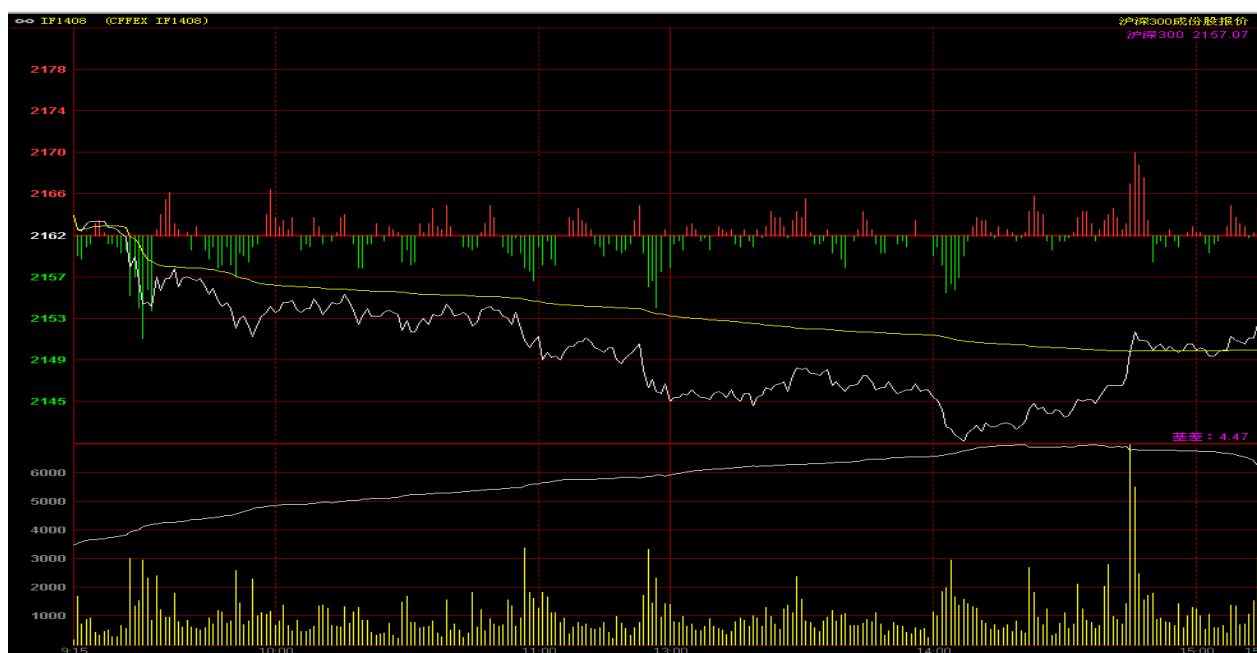
通联期货研究发展中心

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

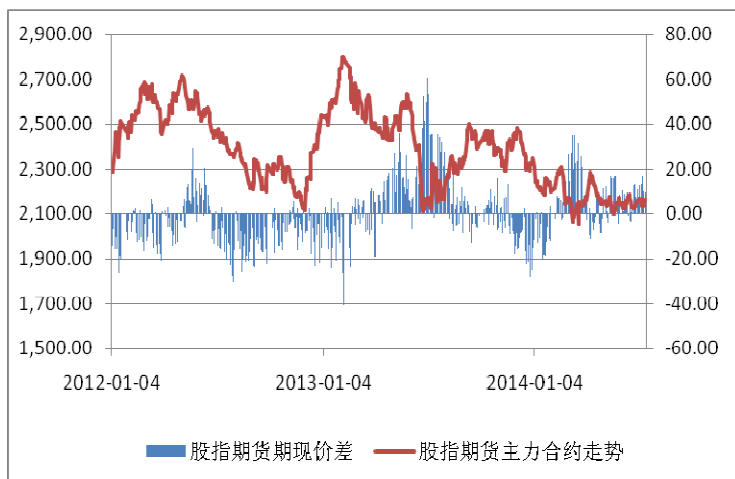


今日股指期货主力移仓至 1408 合约，早间 1408 合约跳空高开于 2163.6 点，但之后受到空头资金的大幅打压价格一路下探，午后两点左右最低探至 2140.6 点，之后价格开始企稳并逐步反弹，最终报收于 2152.6 点，较前一交易日下跌 9 点，跌幅 0.42%

合约简称	收盘价格	涨跌	涨跌幅%	成交量	期货持仓量
沪深 300	2,157.07	-13.80	-0.64	5945356800	0
IF1408	2,152.60	-9.00	-0.42	304111	71560

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	2152.6	2157.07	7.47	4.47	-3.00



期现价差继续呈现现货升水态势，截止到收盘时股指期货期现价差呈现300现货指数升水4.47点，较前一交易日下跌3点。从整体期现价差水平来看，现货升水已较之前明显下降，可见随着指数重心缓降，市场看空情绪已有所缓解，但是反向市场依然预示市场仍处于弱势格局之中。

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	4418	1102
2	银河期货	3878	111
3	方正中期	3829	3198
4	国泰君安	3241	949
5	海通期货	3066	1445

空头持仓排行			
名次	会员简称	空仓	增减
1	中信期货	10266	3169
2	海通期货	8256	2699
3	广发期货	6089	2385
4	国泰君安	4090	1871
5	财富期货	3463	1058

主力资金方面空头增仓明显强于多头，从前五位增仓来看，中信净增空单两千余手，海通、国泰君安也都呈现净空单的增加。而总前二十位的持仓来看，整体空头增仓较多头多出4千余手，可见整体市场仍处于相对偏空氛围。

四、结论

昨天中国较好的二季度GDP数值未能提振市场，今日股指期货在五分钟K先上破位之后整体呈现加速下跌态势，但是下午低位强劲反弹预示短期震荡格局仍没有改变，从多空资金和整体市场环境来看，震荡偏弱仍是对于股指期货的整体判断，1407合约主力空单持仓仍多于多头，明天的最后交易日在移仓的作用下价格日内仍有下跌的动力，而且从技术面来看如果价格反抽2158-2160一线将会引发技术卖盘，因此依旧维持逢高沽空的交易策略，日内交易仍重点关注上方趋势线的压力位附近。

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。