

股指期货早班车

招商期货研究所

股指期货

股指期货行情

名称	前收盘	今开	最高	最低	收盘价	涨跌	幅度 (%)	成交额 (亿元)	成交量 (万手)
上证 50	2173.97	2160.16	2173.08	2153.89	2163.81	-10.16	-0.47	246.29	2587.54
沪深 300	3218.24	3204.47	3235.78	3195.27	3221.14	2.90	0.09	1372.96	11278.00
中证 500	6229.29	6220.92	6273.38	6148.86	6243.29	14.00	0.22	1144.39	9131.87
上证综指	2992.00	2980.50	3003.36	2968.18	2994.32	2.32	0.08	2176.27	19056.50
深证成指	10405.85	10386.84	10481.69	10262.30	10396.31	-9.54	-0.09	3396.13	21853.73
中小板指	6783.56	6779.88	6827.51	6680.66	6772.81	-10.75	-0.16	1443.37	8976.75

名称	前收盘	今开	最高	最低	收盘价	涨跌	幅度 (%)	成交量 (手)	日增仓 (手)
IF1608	3163.00	3164.20	3206.60	3162.60	3191.00	31.00	0.98	13906	-267
IF1609	3137.00	3137.00	3175.20	3134.40	3162.60	31.80	1.02	1780	142
IH1608	2153.00	2151.00	2164.80	2141.80	2159.80	19.60	0.92	5089	-280
IH1609	2144.60	2139.60	2156.80	2133.80	2149.80	16.20	0.76	676	-105
IC1608	6104.20	6120.20	6160.40	6060.20	6125.60	-0.60	-0.01	13897	-261
IC1609	5999.20	5999.20	6047.20	5952.00	6022.80	13.40	0.22	1320	-72

注：价格：点数；合约乘数 IH, IF: 300元, IC: 200元；涨跌：点；成交/持仓量：手。

市场环境

周四国内股票市场陷入震荡,上证综指在 3000 点关口徘徊。截至收盘沪深两市共成交 5572 亿元,与前一交易日相比减少了 2497 亿元。从期现基差看(现货-期货),基差大幅扩大。其中 IH1608 合约基差由 20.97 变为 4.01, IC1608 基差由 125.09 变为 117.69, IF1608 由 55.24 变为 30.14。

消息面,在岸人民币兑美元官方收盘价报 6.6566,较上一交易日官方收盘价涨 131 点,较上一交易日夜盘收盘涨 134 点。上半年全国铁路完成货运量 15.8 亿吨,同比下降 7.5%,降幅比一季度收窄 1.8 个百分点。央行公开市场进行 800 亿元 7 天期逆回购操作。公开市场有 300 亿元 7 天期逆回购到期。

周四国内股票市场陷入震荡,上证综指在 3000 点关口徘徊。但是股指期货表现较强,出 IC1608 微跌外,其他主力合约均出现上涨,导致基差收窄。而随着人民币汇率反弹,部分风险因素暂时消失,市场预期略有转好。我们维持之前观点,目前多空仍存在分歧,难有趋势性行情,建议投资者相对谨慎,可轻仓试多。

操作建议

建议投资者轻仓试多。观点供参考

套利机会

ETF 期现套利：观望。跨期套利：建议观望。跨品种套利：建议观望。

招商期货金融期货研究小组

徐世伟

☆招商期货研究产品信息☆

招商期货"智睿理财"将复杂的研究成果以简洁易懂的形式表现出来,并以最直接、快捷、有效的方式在盘中即时传递给投资者,直接应用于实战。目前已推出"套利金"、"T+0"、"程序宝"、"套市盈"等系列产品。如想了解或获取该项产品,请致电 0755-82766967 咨询。

公众微信报名:招商期货研究所



重要声明

本报告由招商期货有限公司(以下简称“本公司”)编制。本公司具有中国证监会许可的期货投资咨询业务资格。本报告基于合法取得的信息,但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。本报告所包含的分析基于各种假设,不同假设可能导致分析结果出现重大不同。报告中的内容和意见仅供参考,并不构成对所述品种买卖的出价,在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。除法律或规则规定必须承担的责任外,本公司及其雇员不对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失负任何责任。

本报告版权归本公司所有。本公司保留所有权利。未经本公司事先书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、引用或转载,否则,本公司将保留随时追究其法律责任的权利。