

# 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	2122.63	2124.40	2133.35	2122.87	2127.09	4.46	0.21	161.84	1613.28
沪深 300	3153.92	3156.93	3170.26	3148.30	3154.20	0.28	0.01	912.15	7174.63
中证 500	6123.49	6133.72	6163.43	6095.85	6111.54	-11.95	-0.20	964.54	7381.44
上证综指	2929.61	2931.80	2944.99	2925.81	2932.48	2.87	0.10	1730.06	14124.62
深证成指	10489.99	10506.22	10555.95	10436.60	10458.43	-31.56	-0.30	3473.29	20480.06
中小板指	6892.73	6905.51	6935.92	6856.81	6875.68	-17.05	-0.25	1583.59	9262.58

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)
IF1607	3111.20	3118.80	3133.80	3100.00	3101.00	-12.40	-0.40	10794	351
IF1608	3073.00	3080.00	3094.80	3062.40	3062.40	-12.20	-0.40	485	198
IH1607	2100.80	2108.20	2115.00	2103.20	2105.00	0.40	0.02	4116	530
IH1608	2084.40	2093.40	2097.00	2088.00	2088.60	0.60	0.03	286	212
IC1607	6051.60	6060.00	6107.00	6013.60	6039.80	-3.60	-0.06	13186	466
IC1608	5950.80	5959.00	6011.00	5921.40	5941.60	-2.40	-0.04	635	306

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。

### 招商评论

市场环境	<p>周五国内市场冲高回落，上证综指收于 2932。截至收盘沪深两市共成交 5203 亿元，较前一交易日减少了 548 亿元。从期现基差看（现货-期货）基差涨跌互现，IH1607 合约基差由 21.83 变为 22.09，IC1607 基差由 71.89 变为 71.74，IF1607 基差由 42.72 变为 53.20。</p> <p>消息面，央行 5 月份对金融机构开展常备借贷便利操作（SLF）共 27.2 亿元，其中隔夜 27.1 亿元，利率为 2.75%；七天 0.1 亿元，利率为 3.25%。6 月末常备借贷便利余额为 20 亿元。6 月份对三家政策性银行净增加抵押补充贷款（PSL）共 1719 亿元，6 月末 PSL 款余额为 16718.89 亿元。中国 6 月官方制造业 PMI 50，6 月财新制造业 PMI 48.6，前值 49.2。</p> <p>周五国内市场冲高回落，上证综指收于 2932。经历之前多个交易日上涨，上证综指暂时止步与 2950 附近而转入震荡。周五公布的财新 PMI 数据不及预期令股市冲高回落，市场目前对于数据解读都较为谨慎，操作上，依旧建议投资者多单持有。观点供参考</p>
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。

## 招商期货股指期货研究小组

徐世伟、李科

### ☆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。