

# 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	2167.10	2161.36	2173.71	2153.77	2166.88	-0.22	-0.01	264.50	2697.77
沪深 300	3216.80	3206.55	3220.54	3190.12	3209.95	-6.85	-0.21	1404.89	11859.52
中证 500	6297.40	6291.06	6342.44	6256.27	6319.79	22.39	0.36	1516.26	11245.36
上证综指	3017.29	3009.35	3024.11	2994.64	3016.85	-0.44	-0.01	2701.97	22268.17
深证成指	10641.65	10612.23	10662.71	10526.81	10620.58	-21.07	-0.20	4632.96	28098.20
中小板指	6985.09	6976.74	7017.33	6911.53	6993.51	8.42	0.12	2152.38	12431.61

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	3184.20	3186.20	3192.80	3161.20	3185.60	7.80	0.25	12262	-1344
IF1608	3159.40	3149.80	3153.00	3119.60	3145.00	8.60	0.27	1713	1121
IH1607	2144.20	2144.00	2151.40	2134.80	2145.80	3.80	0.18	3781	-139
IH1608	2126.00	2121.00	2135.00	2119.00	2128.40	4.40	0.21	491	309
IC1607	6226.60	6237.40	6293.80	6178.40	6279.40	56.00	0.90	14216	-1038
IC1608	6126.60	6115.00	6185.20	6078.00	6170.20	48.40	0.79	1701	976

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	<p>周四出现 V 字反转，上证综指早盘一度失守 3000 点，午后反攻基本收复失地。截至收盘沪深两市共成交 7335 亿元，较前一交易日增加了 699 亿元。从期现基差看（现货-期货）基差出现明显缩小。IH1607 合约基差由 22.90 变为 21.08, IC1607 基差由 70.80 变为 40.39, IF1607 基差由 32.60 变为 24.45</p> <p>消息面，中国 6 月外汇储备 32051.6 亿美元，前值 31917.4 亿美元，意外增加，月度涨幅为 2015 年 4 月以来最大。央行货币政策委员黄益平：当前需要实施改革来阻止逐渐上升的银行业风险。银行业的坏账率正在被低估。非金融领域的债务占 GDP 比例可能高于 160%。央行公开市场进行 150 亿元 7 天期逆回购操作。另外，公开市场有 1300 亿元 7 天期逆回购到期。</p> <p>周四出现 V 字反转，上证综指早盘一度失守 3000 点，午后反攻基本收复失地。我们继续维持之前观点，陆续公布的宏观数据虽然喜忧参半，但是企业利润转好，部分宏观指标从去年年底全面下滑的不利态势中稳住，利于后市反弹。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。