

## 一、现指及期指今日表现

|                    |   |   |               |             |             |             |  |       |       |        |       |
|--------------------|---|---|---------------|-------------|-------------|-------------|--|-------|-------|--------|-------|
| 外盘                 | 名称  | 道琼斯工业   | 纳斯达克          | 标普500       | 日经225       | 恒生          |  |       |       |        |       |
|                    | 收盘  | 17959.03  | 4992.38       | 2089.27     | 19560.22    | 24,375.2400 |  |       |       |        |       |
|                    | 涨跌  | -0.65%  | 0.19%         | -0.49%      | 0.43%       | -0.38%      |  |       |       |        |       |
| 内盘                 | 名称  | 沪深300   |               | 上证综指        | 深证成指        |             |  |       |       |        |       |
|                    | 收盘  | 3892.574  |               | 3582.271    | 12544.454   |             |  |       |       |        |       |
|                    | 涨跌  | 1.38%   |               | 0.98%       | 0.93%       |             |  |       |       |        |       |
| 期指                 | 名称  | IF1503  | IF1504        | IF1506      | IF1509      |             |  |       |       |        |       |
|                    | 收盘  | 3886.60   | 3919.00       | 3957.00     | 3974.20     |             |  |       |       |        |       |
|                    | 涨跌  | 1.62%   | 1.76%         | 1.70%       | 1.67%       |             |  |       |       |        |       |
|                    | 持仓  | 2845  | 131123        | 70228       | 33757       |             |  |       |       |        |       |
|                    | 持仓量变  | -16731  | -938          | 963         | 781         |             |  |       |       |        |       |
|                    | 成交  | 117495  | 1504327       | 127870      | 18697       |             |  |       |       |        |       |
|                    | 成交量变  | -253852   | 687003        | 57108       | 7266        |             |  |       |       |        |       |
| 评论                 | 上证综指今日走出震荡继续走高，政策利好频频释放，短线仍有上涨空间，多单设好止损继续持有   |   |               |             |             |             |  |       |       |        |       |
| 300ETF             | 名称  | 嘉实  | 华泰柏瑞          | 易方达         | 华夏          | 南方开元        | 鹏华   |       |       |        |       |
|                    | 成交  | 1,719,529,414   | 4,883,603,658 | 101,477,967 | 335,976,677 | 12,277,075  | 1,502,095  |       |       |        |       |
| 主力IF1502前20/前5持仓情况 | 持仓  | 无数据   |               |             |             |             |  |       |       |        |       |
|                    | 变化  |   |               |             |             |             |  |       |       |        |       |
|                    | 持仓  |   |               |             |             |             |  |       |       |        |       |
|                    | 变化  |   |               |             |             |             |  |       |       |        |       |
|                    | 评论  |   |               |             |             |             |  |       |       |        |       |
| 沪深300一级行业表现        | 分类  | 能源  | 材料            | 工业          | 可选          | 消费          | 医药   | 金融    | 信息    | 电信     | 共用    |
|                    | 涨跌  | -0.40%  | -0.40%        | -0.33%      | 0.27%       | 0.24%       | 1.20%  | 2.97% | 2.44% | -0.41% | 0.70% |
|                    | 评论  | 盘面上，券商股成做多主力，板块整体涨幅逾6%，西部证券涨停，中信证券、招商证券、华泰证券等均有较大涨幅。国产软件股掀涨停潮，天泽信息等逾10只个股涨停。此外，多元金融、保险、房地产等板块涨幅居前。钢铁、有色金属、煤 |               |             |             |             |  |       |       |        |       |
| 新闻                 | 国内  |   |               |             |             |             | 国际   |       |       |        |       |
|                    | 1、下调二套房首付比例至50%政策已成文各部委表态支持<br>2、“航母级”国企整合潮将至多行业或迎利好<br>3、高善文：债务置换计划降低股市风险溢价水平<br>4、私募基金管理人分类公示制度正式实施 |   |               |             |             |             | 1、标普：四大结构性问题使欧央行QE无法长期奏效<br>2、汇丰惊人预测：美元牛市将结束欧元重回1.20<br>3、传外管局要求银行自查1万美元以上现钞存取数据<br>4、本周美元兑人民币中间价累计跌92个基点双向波动将显常态化 |       |       |        |       |

## 二、期现差及跨期价差日内表现

今日收盘时，沪深 300 期货当月贴水 0 点；沪深 300 期货次月升水 26.5 点；沪深 300 期货当季升水 64.5 点；沪深 300 期货下季贴水 0 点。沪深 300 期货当月期现差日内最大波动幅度 29.7 个点；沪深 300 期货次月期现差日内最大波动幅度 45 个点；沪深 300 期货当季期现差日内最大波动幅度 46 个点；沪深 300 期货下季期现差日内最大波动幅度 42.4 个点。当月次月价差日内最大波动幅度 80.3 个点；当月当季价差日内最大波动 53.4 个点；当月次季组合价差日内最大波动 97 个点；次月当季组合价差日内最大波动 5.4 个点；次月次季组合价差日内最大波动 9 个点；当季次季组合价差日内最大波动 5.8 个点。

图 1 四合约期现差日内走势

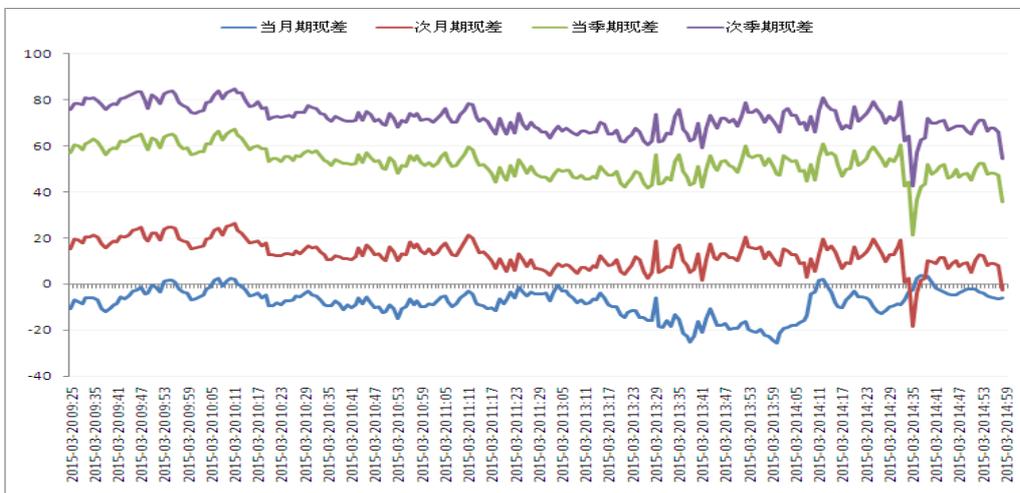
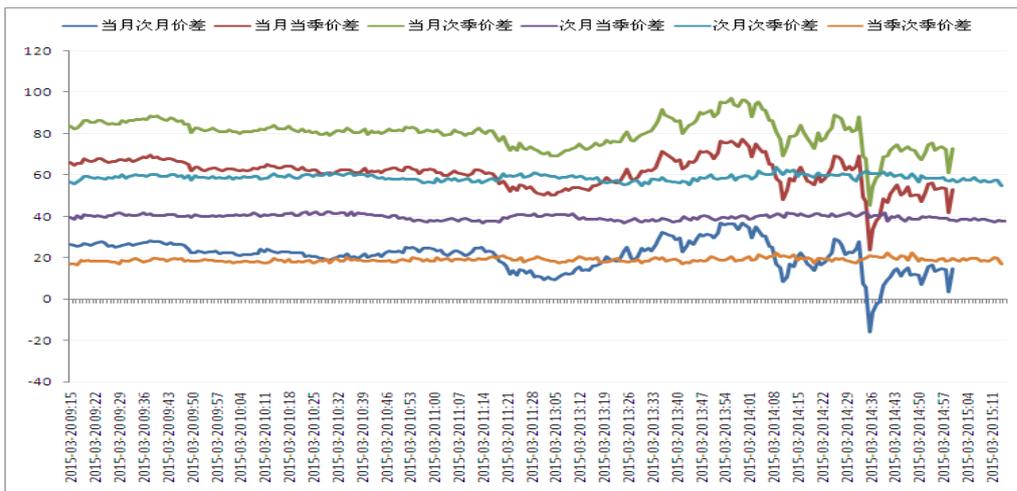
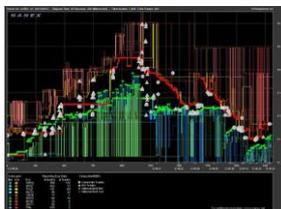


图 2 各合约间价差日内走势



数据来源: wind, 恒泰期货研究所





#### 恒泰期货研究所金融期货部

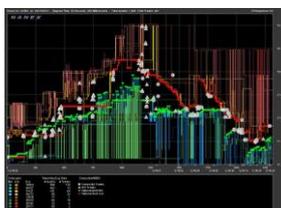
恒泰期货研究所金融期货部主要从事股指期货、国债期货对冲组合策略产品的研究与开发，以及程序化交易策略产品的设计与开发。为基金公司、券商自营、资产管理以及投资公司提供系统性的对冲产品解决方案，从产品设计，程序化交易，风险管理等提供全方位的咨询与服务。

**地址：**上海市浦东新区峨山路91弄120号陆家嘴软件园8号楼201

**邮编：**200127

**电话：**(021) 60212736

**网址：**[www.cnhtqh.com.cn](http://www.cnhtqh.com.cn)



免责声明：本报告仅代表作者个人观点，不构成买卖之依据。报告用以提供给商业客户和职业投资者参考，未经过允许不得转给他人，或者作为别的商业用途。尽管我们相信报告中数据和资料的来源是可靠的，但我们不保证它们绝对正确。我们也不承担因根据本报告操作而导致的损失。期货有风险，入市须谨慎。