

## 研究创造价值

姓名： 何晔玮

电话： 0571-87006880

邮箱： heyewei@bcqhgs.com

## 股指期货日报

内容摘要：

- A股市场
- 股指期货评述
- 附录

## 一、A股市场

5月26日，上证综指低开6.54点（-0.21%）于3101.29点，最终收于3110.06点，上涨2.23点（0.07%）。沪深两市成交额较上日缩小492.3亿（-11.48%）。

## 二、股指期货交易评述

5月26日，IF1706涨0.04%，IF1707涨0.08%，IF1709涨0.23%，IF1712涨0.3%。截至收盘，四个合约总成交15947手，总持仓41969手，减仓1591手。其中当月IF1706合约成交13469手，持仓31064手，减仓1753手。次月IF1707合约成交1143手，持仓3140手，增仓297手。

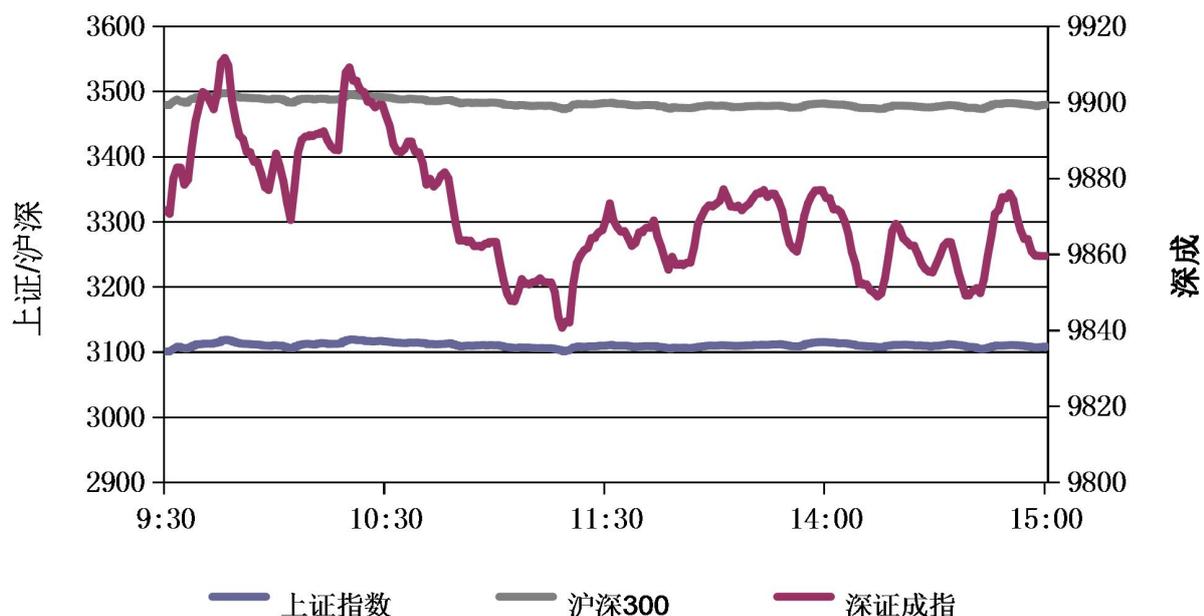
5月26日，IH1706涨0.21%，IH1707涨0.31%，IH1709涨0.32%，IH1712涨0.37%。截至收盘，四个合约总成交10756手，总持仓28849手，减仓1061手。其中当月IH1706合约成交8788手，持仓19604手，减仓1163手。次月IH1707合约成交1083手，持仓2672手，增仓263手。

5月26日，IC1706跌0.05%，IC1707跌0.16%，IC1709跌0.09%，IC1712跌0.1%。截至收盘，四个合约总成交15221手，总持仓36750手，减仓955手。其中当月IC1706合约成交13410手，持仓26709手，减仓1350手。次月IC1707合约成交778手，持仓1374手，增仓231手。

## 三、市场数据

### （一）股指现货市场

#### 1 A股市场走势图



## 2 A股市场指数涨跌幅统计表

指数	开盘	收盘	涨跌%	振幅%	成交金额 (亿元)	成交额变动 (%)
上证指数	3101	3110	+0.07	0.09	1713.27	-15.15
深证指数	9872	9859	-0.35	-0.04	2081.60	-8.22
HS300 指数	3480	3480	-0.15	0.07	1125.86	-17.60
SZ50 指数	2468	2471	-0.09	0.10	365.28	-31.27
ZZ500 指数	5844	5837	-0.24	0.02	656.93	-12.82

数据来源：大智慧 level2 证券行情分析系统，宝城期货金融研究所。

## (二) 股指期货合约基差/价差情况统计表

### 1 股指期货市场各合约涨跌幅统计表

股指期货	开盘	收盘	涨跌 (点)	涨跌幅 (%)	日成交 量(手)	成交量 变动(%)	日增仓量 (手)	总持仓量 (手)
IF1706	3486	3481	+1.4	+0.04	13469	-29.95	-1753	31064
IF1707	3452	3450	+2.6	+0.08	1143	-26.12	297	3140
IF1709	3411	3419	+7.8	+0.23	1128	-20.23	-118	6426
IF1712	3379	3388	+10.2	+0.30	207	-24.18	-17	1339
IH1706	2463	2464	+5.2	+0.21	8788	-14.45	-1163	19604
IH1707	2436	2436	+7.6	+0.31	1083	-29.49	263	2672
IH1709	2402	2409	+7.8	+0.32	672	-35.07	-175	5500
IH1712	2389	2388	+8.8	+0.37	213	-15.14	14	1073
IC1706	5814	5815	-2.8	-0.05	13410	-26.08	-1350	26709
IC1707	5774	5773	-9.0	-0.16	778	-12.78	231	1374
IC1709	5700	5699	-5.4	-0.09	769	-28.53	111	6721
IC1712	5619	5620	-5.6	-0.10	264	-23.48	53	1946

数据来源：大智慧 level2 证券行情分析系统，宝城期货金融研究所。

### 2 股指期货合约开盘收盘基差/价差情况统计表

		开盘	收盘	增减值	相对变化 幅度(%)	升贴水率 变化(%)
基差	HS300-IF1706	-18.18	-0.17	+18.01	+2223.44	+0.52
	HS300-IF1707	+13.42	+30.83	+17.41	+2149.37	+0.50
	HS300-IF1709	+48.82	+61.83	+13.01	+1606.16	+0.37
	HS300-IF1712	+78.82	+92.43	+13.61	+1680.25	+0.39
价差	IF1707-IF1706	-33.80	-31.00	+2.80	-53.85	+0.08
	IF1709-IF1706	-75.00	-62.00	+13.00	-250.00	+0.37
	IF1712-IF1706	-106.80	-92.60	+14.20	-273.08	+0.40
	IF1709-IF1707	-41.20	-31.00	+10.20	-425.00	+0.29
	IF1712-IF1707	-73.00	-61.60	+11.40	-475.00	+0.33
	IF1712-IF1709	-31.80	-30.60	+1.20	+15.38	+0.04

		开盘	收盘	增减值	相对变化幅度(%)	升贴水率变化(%)
基差	SZ50-IH1706	+4.90	+6.81	+1.91	+57.71	+0.08
	SZ50-IH1707	+26.50	+35.61	+9.11	+275.22	+0.37
	SZ50-IH1709	+65.90	+62.41	-3.49	-105.44	-0.14
	SZ50-IH1712	+78.30	+82.81	+4.51	+136.26	+0.18
价差	IH1707-IH1706	-26.80	-28.80	-2.00	-142.86	-0.08
	IH1709-IH1706	-61.00	-55.60	+5.40	+385.71	+0.22
	IH1712-IH1706	-74.20	-76.00	-1.80	-128.57	-0.07
	IH1709-IH1707	-34.20	-26.80	+7.40	-1233.33	+0.30
	IH1712-IH1707	-47.40	-47.20	+0.20	-33.33	+0.01
	IH1712-IH1709	-13.20	-20.40	-7.20	-105.88	-0.30

		开盘	收盘	增减值	相对变化幅度(%)	升贴水率变化(%)
基差	ZZ500-IC1706	+29.52	+22.44	-7.08	+109.26	-0.12
	ZZ500-IC1707	+69.12	+64.04	-5.08	+78.40	-0.09
	ZZ500-IC1709	+143.32	+138.44	-4.88	+75.31	-0.08
	ZZ500-IC1712	+224.72	+217.04	-7.68	+118.52	-0.13
价差	IC1707-IC1706	-39.60	-41.60	-2.00	-333.33	-0.03
	IC1709-IC1706	-113.80	-116.00	-2.20	-366.67	-0.04
	IC1712-IC1706	-195.20	-194.60	+0.60	+100.00	+0.01
	IC1709-IC1707	-74.20	-74.40	-0.20	+14.29	-0.00
	IC1712-IC1707	-155.60	-153.00	+2.60	-185.71	+0.04
	IC1712-IC1709	-81.40	-78.60	+2.80	-175.00	+0.05

数据来源：宝城期货金融研究所。

### 3 股指期货合约最小最大基差/价差情况统计表

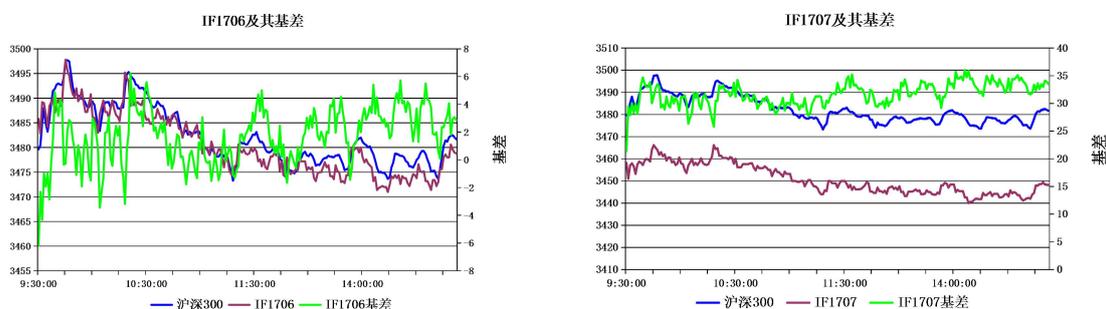
		MIN	MAX	极差	极差相对变化幅度(%)	极值升贴水率变化(%)
基差	HS300-IF1706	-6.18	+6.25	+12.43	+82.70	+0.36
	HS300-IF1707	+21.42	+36.01	+14.59	-1444.54	+0.42
	HS300-IF1709	+61.30	+70.97	+9.67	+140.76	+0.27
	HS300-IF1712	+89.49	+102.97	+13.48	+79.86	+0.37
价差	IF1707-IF1706	-33.00	-25.60	+7.40	+132.14	+0.21
	IF1709-IF1706	-75.00	-61.00	+14.00	-142.86	+0.40
	IF1712-IF1706	-105.60	-85.00	+20.60	-86.55	+0.57
	IF1709-IF1707	-47.40	-30.80	+16.60	-106.41	+0.48
	IF1712-IF1707	-76.60	-53.60	+23.00	-87.79	+0.65
	IF1712-IF1709	-35.20	-20.80	+14.40	-102.86	+0.42

		MIN	MAX	极差	极差相对 变化幅度(%)	极值升贴水 率变化(%)
基差	SZ50-IH1706	+3.71	+13.27	+9.56	-158.28	+0.39
	SZ50-IH1707	+26.50	+41.61	+15.11	-561.70	+0.61
	SZ50-IH1709	+59.19	+70.86	+11.67	-1254.83	+0.47
	SZ50-IH1712	+72.76	+91.46	+18.70	-178.10	+0.77
价差	IH1707-IH1706	-31.00	-21.60	+9.40	+146.88	+0.38
	IH1709-IH1706	-61.00	-53.20	+7.80	-177.27	+0.31
	IH1712-IH1706	-81.60	-62.60	+19.00	+186.28	+0.78
	IH1709-IH1707	-39.40	-24.80	+14.60	-130.36	+0.59
	IH1712-IH1707	-54.20	-36.00	+18.20	-245.95	+0.74
	IH1712-IH1709	-23.60	-6.60	+17.00	+1700.00	+0.71

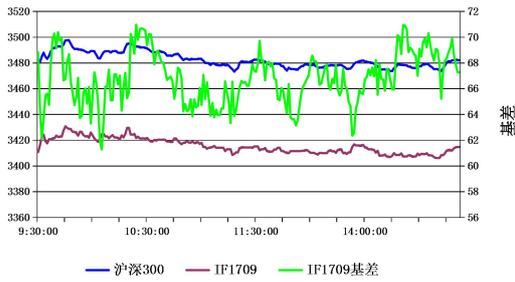
		MIN	MAX	极差	极差相对 变化幅度(%)	极值升贴水 率变化(%)
基差	ZZ50-IC1706	+2.04	+37.99	+35.95	-509.93	+0.62
	ZZ50-IC1707	+39.24	+76.68	+37.44	-250.27	+0.64
	ZZ50-IC1709	+112.24	+155.48	+43.24	-289.04	+0.75
	ZZ50-IC1712	+186.10	+226.29	+40.19	+143.59	+0.67
价差	IC1707-IC1706	-53.40	-30.40	+23.00	-89.15	+0.39
	IC1709-IC1706	-124.40	-102.80	+21.60	-981.73	+0.37
	IC1712-IC1706	-211.20	-170.00	+41.20	-107.85	+0.68
	IC1709-IC1707	-88.00	-59.00	+29.00	-322.22	+0.50
	IC1712-IC1707	-168.00	-131.00	+37.00	-1850.00	+0.64
	IC1712-IC1709	-97.60	-60.80	+36.80	-74.19	+0.63

数据来源：宝城期货金融研究所。

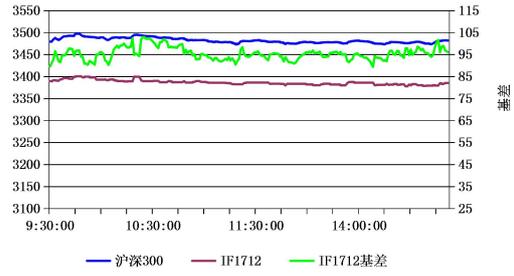
### (三) 股指期货合约日内基差/价差图



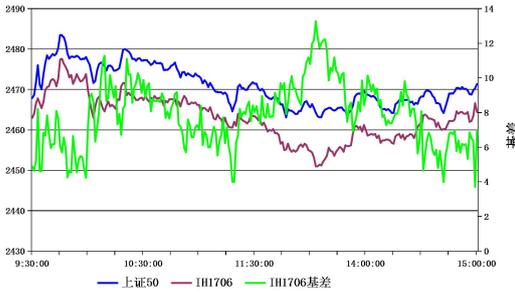
IF1709及其基差



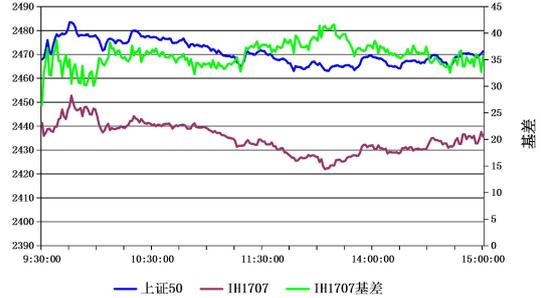
IF1712及其基差



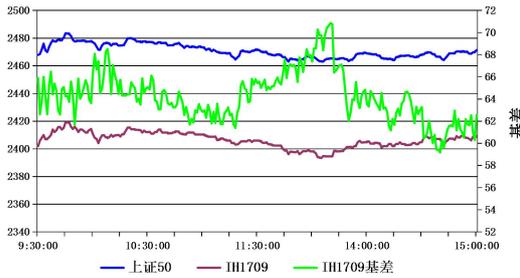
IH1706及其基差



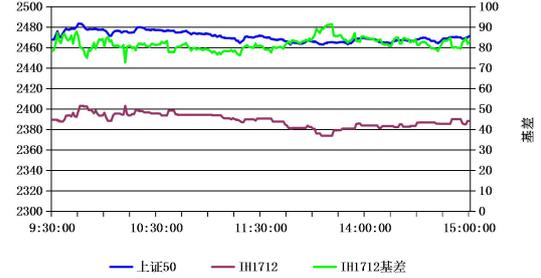
IH1707及其基差



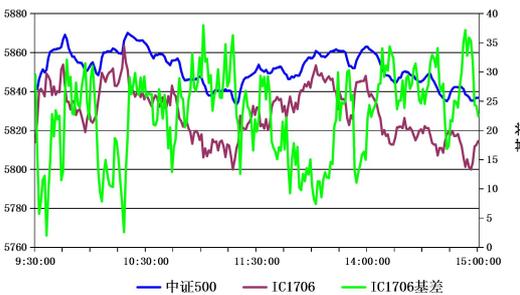
IH1709及其基差



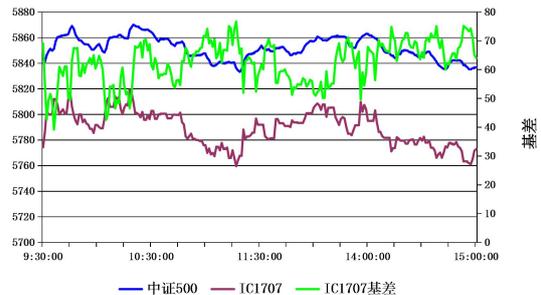
IH1712及其基差



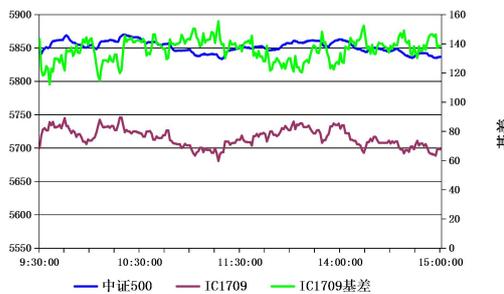
IC1706及其基差



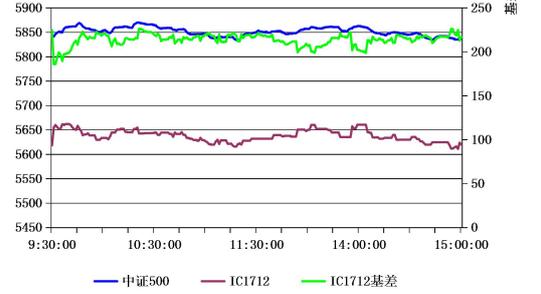
IC1707及其基差



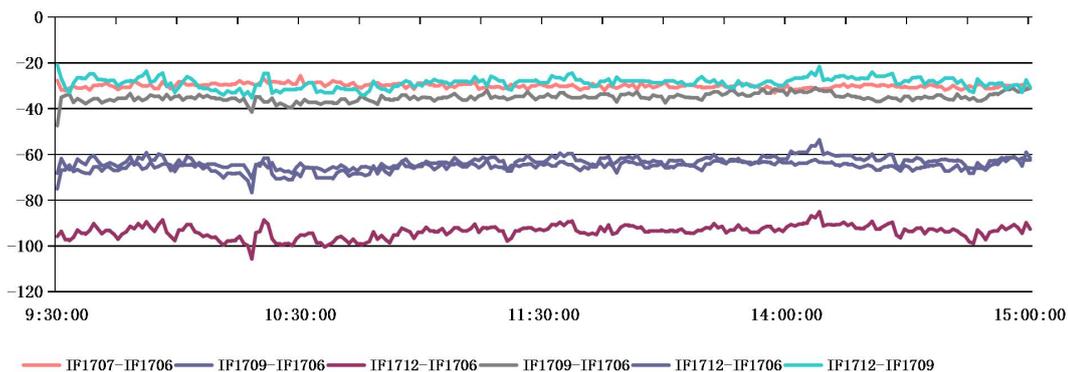
IC1709及其基差



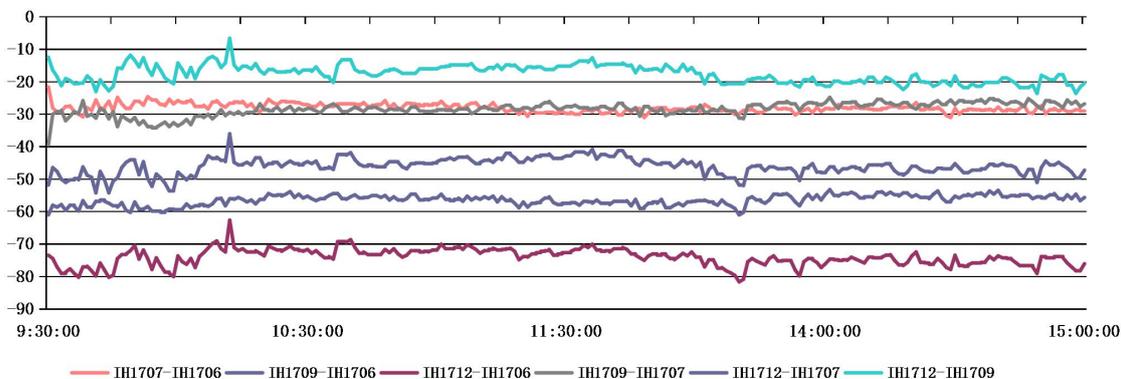
IC1712及其基差



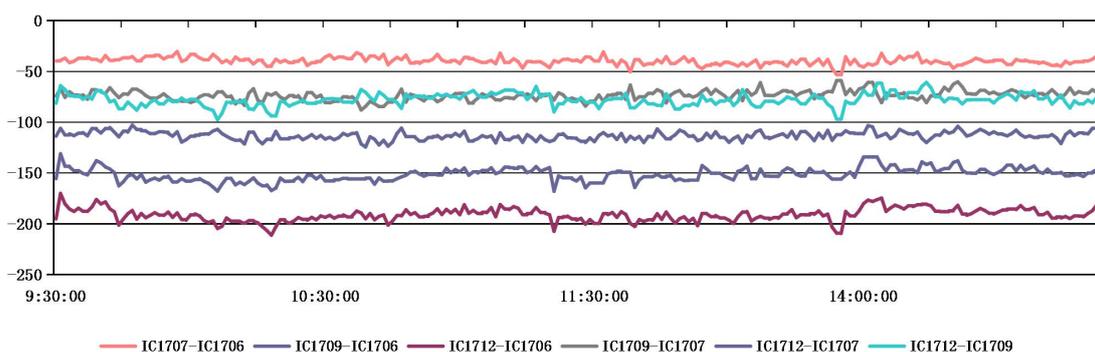
股指期货价差走势图



股指期货价差走势图



股指期货价差走势图



数据来源：大智慧 level2 证券行情分析系统，宝城期货金融研究所。

## 宝城期货各地营业部

### 宝城期货临海营业部

地址：临海市大洋街道临海大道（中）45号

电话：0576-85320333

### 宝城期货南昌营业部

地址：南昌市西湖区中山路150号地王广场写字楼7-V

电话：0791-6259955

### 宝城期货南宁营业部

地址：南宁市青秀区东葛路延长线118号青秀万达西3栋13楼1306室

电话：0771-5532168

### 宝城期货大连营业部

地址：大连市沙河口区会展路129号期货大厦2001、2006B

电话：0411-84807257

### 宝城期货深圳营业部

地址：深圳市福田区滨河路与彩田路交汇处联合广场A栋塔楼A2803

电话：0755-83209976

### 宝城期货昆明营业部

地址：昆明市白云路与万华路交汇处滨江俊园3幢3-05室

电话：0871-65732732

### 宝城期货沈阳营业部

地址：沈阳市和平区南五马路3号（胜利大街和南五马路交界处）中驰国际大厦21层2104、2105、2106

电话：024-31257633

### 宝城期货长沙营业部

地址：长沙市五一大道618号银华大酒店22楼2222室

电话：0731-85239858

### 宝城期货郑州营业部

地址：郑州市未来大道69号未来大厦1201室

电话：0371-65612832

### 宝城期货青岛营业部

地址：青岛经济技术开发区紫金山路117栋1单元14楼1401号

电话：0532-86108719

### 宝城期货武汉营业部

地址：武汉市武昌区中山路347号中铁大厦705-707

电话：027-88221981

### 宝城期货温州营业部

地址：温州鹿城区矮凳桥228号10幢1013室

电话：0577-89999719

北京营业部

地址：北京市朝阳区望京西路甲 50 号 1 号楼 7 层 1-09 内 701-02 单元 电话：010-64795360

宝城期货邯郸营业部

地址：河北省邯郸市丛台区人民路 408 号锦林大厦 1201-1203 室 电话:0310-2076686

## 免责声明

客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

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。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。