

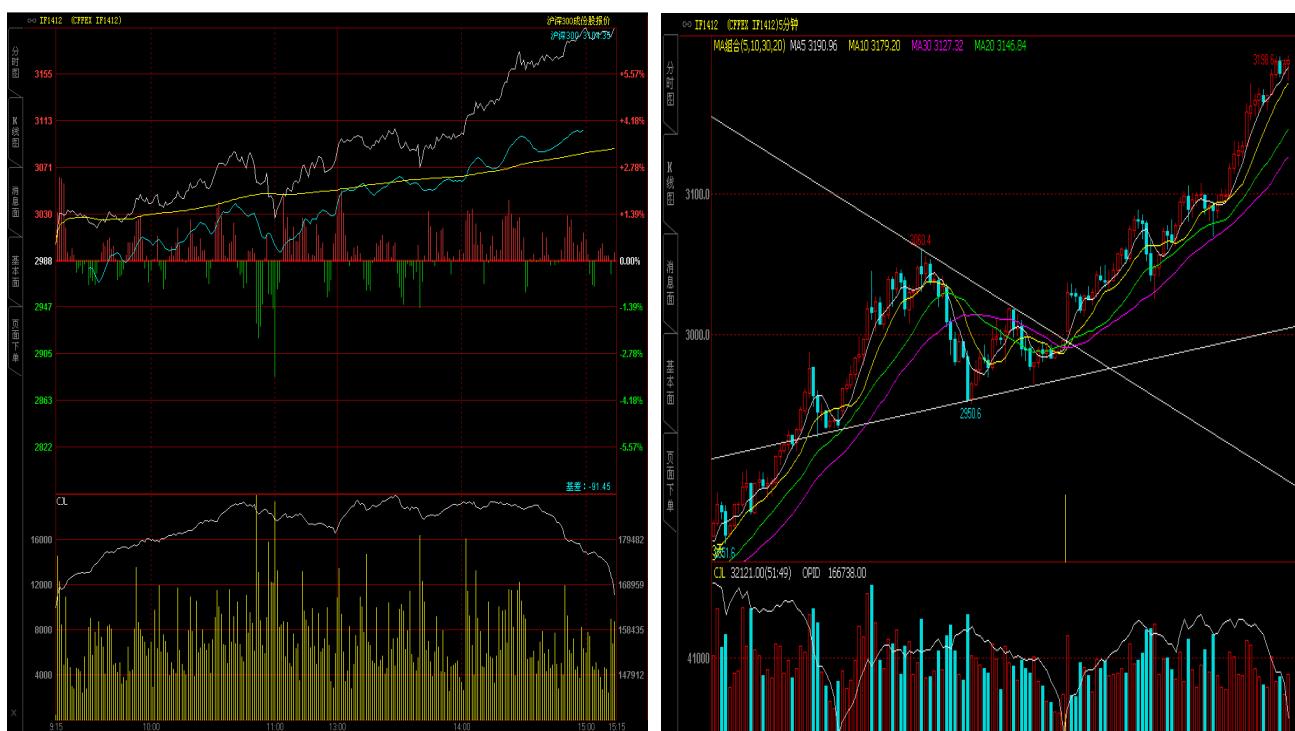
通联期货研究发展中心

股指期货

联系人：傅文浩

联系邮箱：Fuwenhao23@126.com

一、股指期货指数走势

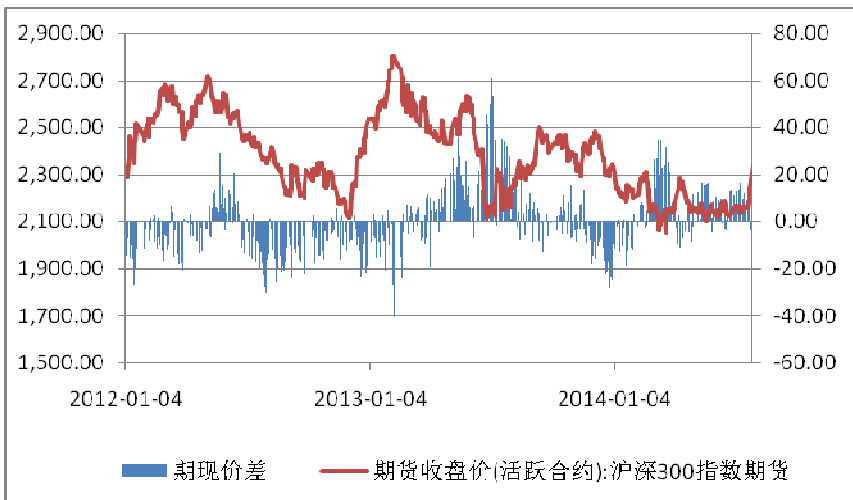


股指期货主力 1412 合约今日开盘于 3002.2 点，指数直接开在 3000 上方给予多头很大的信心，之后指数呈现震荡上行态势，午后指数上行速度更是呈现加速的态势，最高探至 3198.6 点，离 3200 点整数关口仅一步之遥，最终报收于 3195.8 点，较前一交易日上涨 207.6 点，涨幅 6.95%。现货 300 指数涨幅明显小于期货，最终报收于 3104.35 点，较前一交易日上涨 136.8 点，涨幅 4.61%。从日 K 线来看，指数以大阳线报收，中短线均线呈现多头排列，强势格局显现无遗。五分钟均线方面指数今日直接高开，收敛三角形上方压力线直接击穿，之后指数一路上行，整体形态保持良好，预计中短期指数都还有进一步上攻的空间。

合约简称	收盘价格	涨跌	涨跌幅%	成交量	期货持仓量
沪深 300	3104.35	136.8	4.61	42681292800	0
IF1412	3195.8	207.6	6.95	1966443	166738

二、股指期货期现价差

	期货价格	现货价格	前一交易日价差	今日期现价差	较一交易日变化
IF1412	3195.8	3104.35	-28.65	-91.45	-62.8



今天股指期货大幅拉升，期现价差一路上行，截止到收盘期现价差为 91.45 点，较前一交易日再度扩大了 62.8 点，当前的价差使得正向套利投资者浮亏明显，但是基于价差回归理论，随着 1412 合约临近交割日，价差回归将是大概率事件。期现价差对于指数走势短期影响不大。

三、结论

期指高开高走，再创反弹新高，指数上涨 200 余点，上涨形态保持良好。板块轮动加速，石化双雄纷纷涨停，再度凸显出市场资金十分宽裕。任何一个市场的上涨都不是一蹴而就形成，连续几百点的上涨可持续性毕竟不强，因此我们认为明天指数仍有上涨空间，但是回落的风险也较为明显，建议多单继续持有，逢高减仓。

免责声明：本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。本报告版权归通联期货研究发展中心所有。未获得通联期货研究发展中心书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“通联期货发展研究中心”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。