

上海通联期货研究发展中心

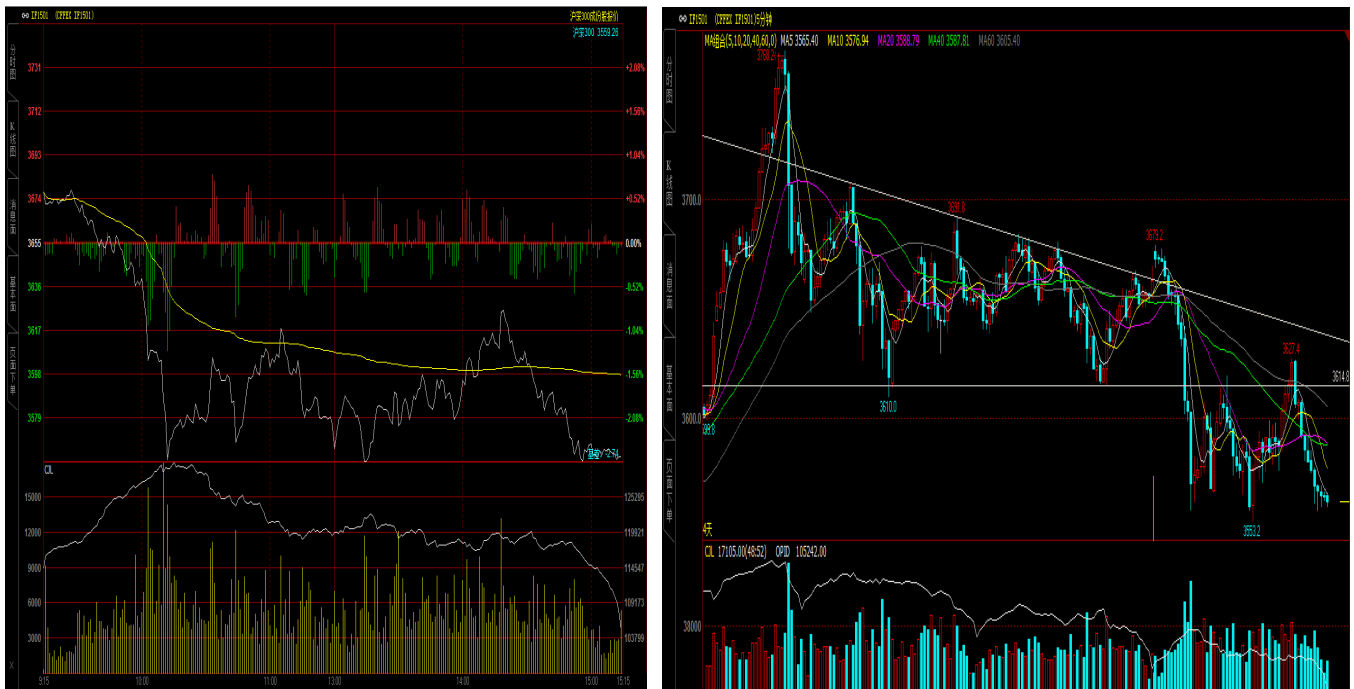
联系人:傅文浩

联系方式:(021)68866345\*135

邮箱地址:fuwenhao23@126.com

## 股指期货日评

### 一、股指期货指数走势



今天股指期货1501合约小幅高开于3676.6点, 在小幅上冲未果之后受到银行、金融等权重板块拖累期指迅速回落并击穿3600-3610重要技术关口, 午后期指虽然有所企稳, 但是上方3610一线压力较大, 连续两次上冲未果之后期指尾盘再度加速下跌, 最终报收于3562点, 较前一交易日下跌92.8点, 跌幅2.54%。现货300指数走势略强于股指期货, 最终报收于3562点, 较前一交易日下跌84.53点, 跌幅2.32%。从日K线来看股指期货今天以大阴线报收并击穿五日均线, 连续两天横盘之后指数寻找向下突破, 预计短期仍有回落风险。而从五分钟K线来看指数击穿3610一线之后短期下降通道突破, 向下成为大概率事件

，明天需要重点关注今天走势的双底3550一线支撑，如果此点位突破，那么期指或有向3500一线寻求支撑的可能。

合约简称	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量
沪深300	3,559.26	-84.53	-2.32	29500304500	
期指1501合约	3562	-92.8	-2.54	1565105	105242

## 二、各行业表现

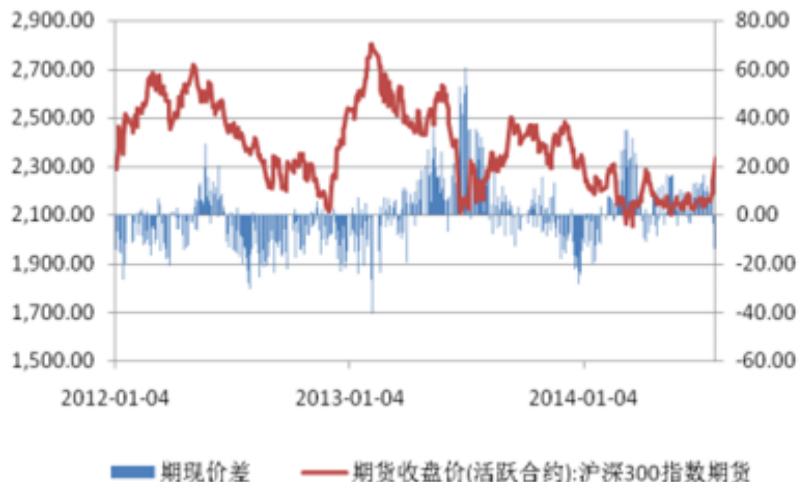
行业	涨跌幅(%)	收盘指数
计算机(申万)	0.7900	3,509.6500
农林牧渔(申万)	0.6800	2,291.9200
综合(申万)	0.2300	2,430.4400
通信(申万)	0.2200	2,070.4500
食品饮料(申万)	0.1900	5,686.3200
房地产(申万)	-2.4200	4,018.2900
有色金属(申万)	-2.4600	3,472.5100
钢铁(申万)	-2.9600	2,753.1400
非银金融(申万)	-3.2700	2,309.9000
银行(申万)	-3.7100	3,279.0500

表：申万行业指数涨跌前五名

虽然今天指数大幅下挫80余点，但是仍有800余家股票上涨，创业板表现较为强劲，大幅上涨1.21%。这种二八现象的频繁切换使得操作难度大幅上升。

## 三、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	较前一交易日变化
IF1501	3562	3559.26	-19.41	-2.74	16.67



截止到今日收盘期现价差呈现期货升水2.74点，较前一交易日收窄至16.67点，从当前期现价差来看现货300指数对于股指期货将产生明显支撑，但是短期调整趋势较为明显，现货300指数的下跌趋势或

## 四、结论

从昨天的盘面来看期指已经释放出一定利空因素，今天期指在蓝筹权重股的拖累下迅速击穿重要支撑点位并加速下行，虽然市场传闻2015年的整体基础建设投入约为7万亿元，但市场反应较为平静。从短周期来看明天将公布12月部分宏观经济数据(CPI&PPI)，市场预期数据疲软仍是大概率；同时下周20余新股IPO，流动性紧张也对市场有一定影响。因此短期市场仍将维持弱势调整，但明天宏观经济数据的好坏也将影响指数走势。建议重点关注今天双底3550一线支撑，如果此点位再被击穿，期指或继续向下需求3500一线支撑。

**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。