

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

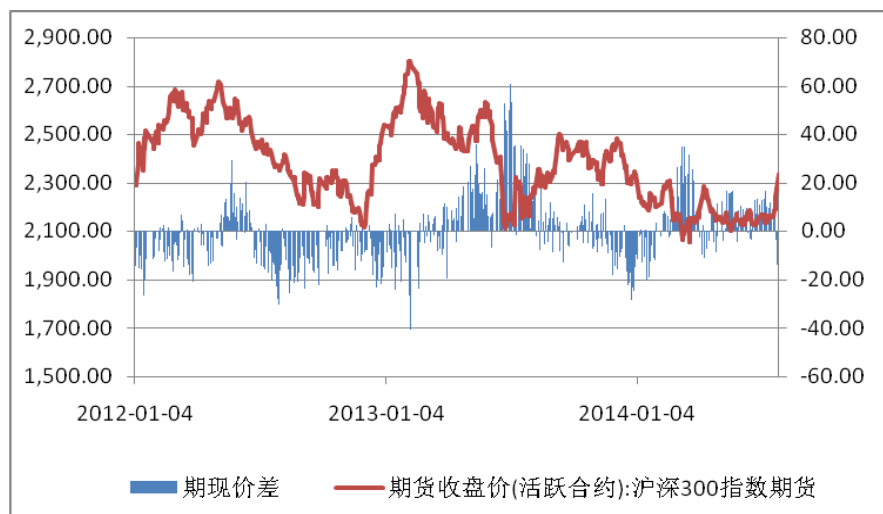


期指 1501 合约今天开盘于 3475 点，全天股指期货基本围绕 3500 一线进行震荡，全天唯一有所不同的就是下午期指震荡幅度要明显大于上午，最终期指报收于 3482.6 点，较前一交易日上涨 14.2 点，涨幅 0.41%。现货 300 指数最终报收于 3457.55 点，较前一交易日上涨 2.1 点，涨幅 0.06%。从日 K 线来看虽然五日均线有上穿十日均线形成金叉的可能，但是在期指未能站上前期高点 3530 一线之前，我们依然需要保持谨慎，上涨中继还是 M 头仍需要之后两个交易日进行确认。从五分钟 K 线来看 3440 一线今天三次支撑期指，似乎短期底部有所形成，但是上方 3530 依然未能有效突破，因此短期我们认为指数仍有横盘震荡整固需求。

合约简称	收盘价格	涨跌	涨跌幅%	成交量	期货持仓量
沪深 300	3457.55	2.1	0.06	33979954700	0
IF1501	3482.6	14.2	0.41	1824842	122402

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
IF1501	3482.6	3457.55	-19.14	-25.05	-5.91



现货 300 指数受到权重股拖累今天走势略弱于期指，截止到收盘期现价差为 25.05 点，较前一交易日扩大 5.91 点，从最近期现价差变化来看当前价差对于期指或产生一定抑制作用。

三、结论

指数延续昨天横盘震荡局面，震荡区间有所收窄，从上下区间来看 3440-3530 成为了当前期指的主要运行区间，预计在明天年前最后一个交易日突破的概率较小。今天还有一个现象需要关注，那就是商品期货尤其是基建品种比如：螺纹钢、铁矿石、煤炭等品种集体涨停，如果我们把期货看作是先行指标的话，可能短期或出台一定扩大内需的政策。但同时商品的走强对于分流资金还是有一定影响，尤其在当前推动大盘蓝筹有所乏力的节点下，期指进一步消化前期获利盘仍是大概率事件。同时我们需要重点关注明天的汇丰 PMI 指数，此数据可能会给我们一下答案和方向的指引。

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。