

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

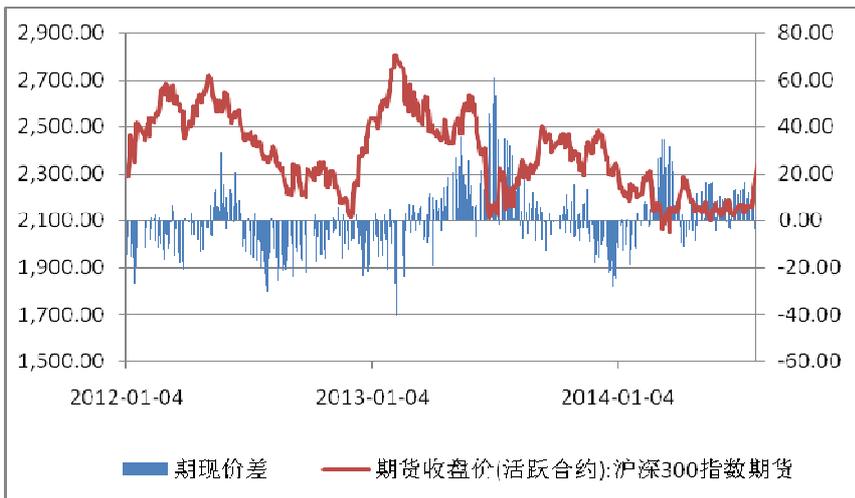


今天股指期货主力 1411 合约开盘于 2408 点，上午指数基本呈现 2400-2410 的窄幅震荡，市场交投较为清淡，午后随着指数冲高未果之后，最后一小时股指期货呈现震荡回落态势，三点以后更是出现了小幅跳水，最终报收于 2396.6 点，较前一交易日下跌 9.8 点，跌幅 0.41%。现货 300 指数表现略强于期货，报收于 2390.71 点，较前一交易日下跌 5.23 点，跌幅 0.22%。从日 K 线来看今天指数尾盘击穿 2400 点，预期的支撑点位可能将被击穿，如果下方 60 日均线再被击穿，短期指数或继续向下需求支撑。五分钟 K 线也呈现短期破位格局，短期仍需重点关注 2400 一线。

合约简称	收盘价格	涨跌	涨跌幅%	成交量	期货持仓量
沪深 300	2390.71	-5.23	-0.22	7497486900	0
IF1411	2396.6	-9.8	-0.41	616341	133232

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
IF1411	2396.6	2390.71	-9.66	-5.89	3.77



现货 300 指数较期货更为抗跌，期现价差收窄到 5.89 点，较前一交易日收窄 3.77 点，短期如果现货能够企稳的话，对于期货或将起到一定支撑作用。

三、结论

今天指数呈现缩量阴跌格局，日内多头没有多少表现，重要点位 2400 尾盘被击穿，短期整体市场格局仍不容乐观。从当前市场来看，最近两个交易日 IPO 抽血明显，预计冻结资金约万亿元，同时我们还要看到的就是沪港通的延迟打压了原本的乐观市场预期，加之整体 GDP 的降速和房地产行业的不景气，共同导致了本周的连续阴跌。上证指数勉强报收在 2300 之上，现货 300 指数的抗跌表现给予了市场信心，如果周一期指能够收复 2400 点的话，那么指数仍有反弹可能，反之下方空间或将打开。基于下周流动性将有所好转，我们认为继续下跌的空间和可能性并不大，指数短期或有一定反弹，但前提依然是能够站上 2400 点。

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。