

通联期货研究发展中心

联系人：傅文浩

联系邮箱：Fuwenhao23@126.com

股指期货

### 一、股指期货指数走势

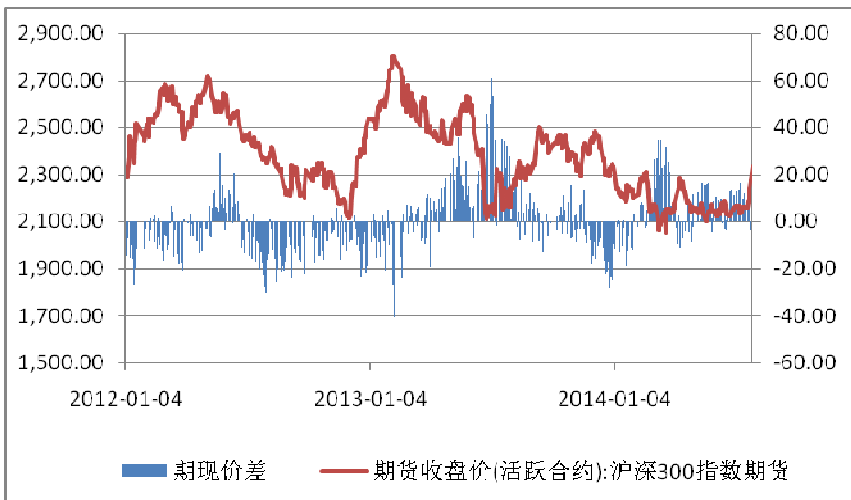


今天股指期货 1501 合约呈现 V 型走势，早盘期指开盘于 3502 点，开盘之后指数基本呈现横盘震荡格局，中午收盘前指数有过一轮杀跌，最低探至 3380 一线，午后指数再度杀跌到此点位获得支撑后指数呈现震荡上行并重新回到 3500 上方，最终报收于 3503 点，上涨 13.8 点，涨幅 0.4%。沪深 300 指数报收于 3383.17，较前一交易日上涨 37.24 点，涨幅 1.11%。从日 K 线来看连续两天指数都呈现十字星收盘，预示多空资金在 3500 一线争夺明显，但是整体上升趋势并没有改变，如果周一指数能够确认 3500 支撑，后期上行态势将得到确认。从五分钟 K 线来看今天呈现典型的 V 型走势，上方 3520 一线压力依然较大，加之五分钟线下穿十分钟线，短期有回落调整需求。

合约简称	收盘价格	涨跌	涨跌幅%	成交量	期货持仓量
沪深 300	3383.17	37.24	1.11	41121159000	0
IF1501	3503	13.8	0.4	1549000	162488

## 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	3503	3383.17	-144.67	-119.83	24.84



今日期现价差虽然较昨天下降 24.84 点，但是 119.83 点依然较大，对于股指期货而言如果现货 300 指数没能拉升，期指拉升依然存在一定难度，而对于对冲投资者来说“二八现象”的出现使得他们股指、股票都亏钱，因此期望短期价差大幅回归，可能性依然不大。

## 三、结论

股指期货呈现明显的 V 性走势，今天市场底部得到确认，但是多空资金依然将在 3500 一线争夺，而且现在不利于多头的一点就是期现价差过大使得期指拉升难度和之前有着天壤之别。但是周一两个新股的延期上市，还是体现了监管机构对于稳定市场的态度，资金适当的分流对于当前市场无疑较为偏多。对于下周我们继续维持震荡偏多的思路，整体指数仍需确认 3500 一线的突破，之后指数才可能向新高度发起冲击。整体思路依然维持逢低做多思路，切记盲目追多。

**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。