

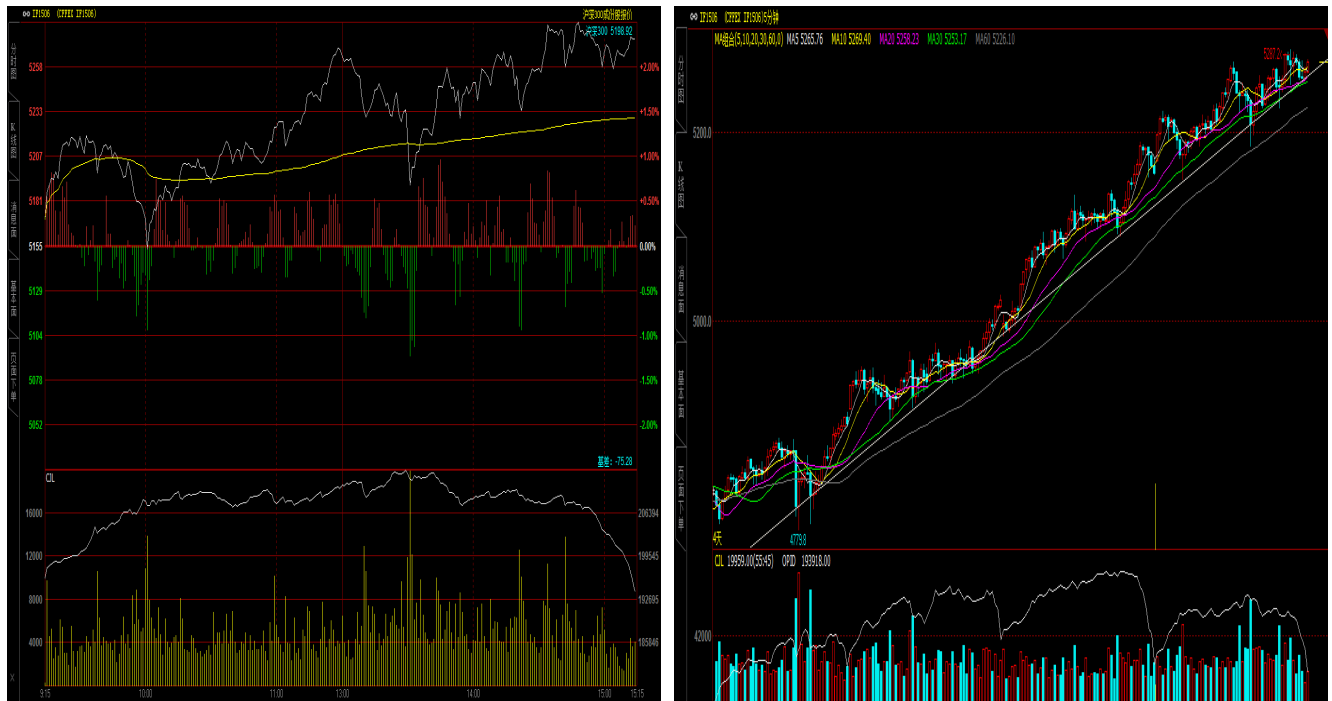
上海通联期货研究发展中心

联系人：傅文浩

联系方式：(021) 68866345*135

股指期货日评

一、股指期货指数走势

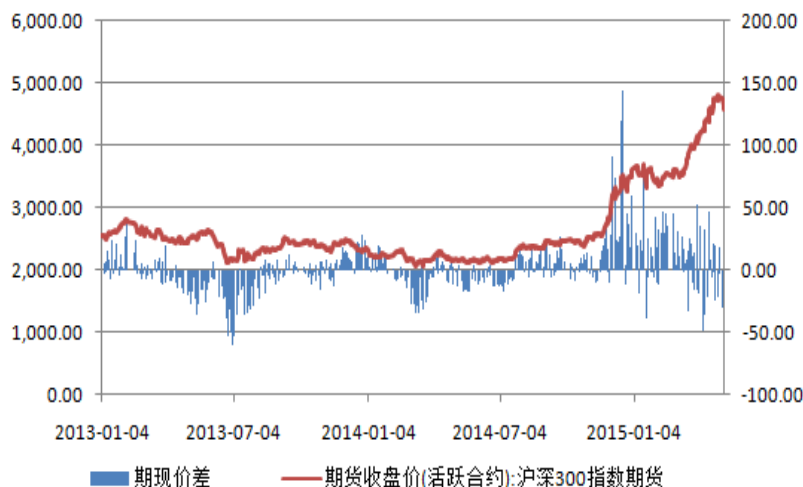


今天股指期货主力 1506 合约开盘于 5170.2 点，开盘之后期指迅速上攻 5200 整数关口，但在空头抛压盘打压下期指出现快速跳水，最低探至 5150 点；但之后期指迅速企稳反弹，在军工股带动下下期指震荡走高并再度站上 5200 点，午后期指虽然也有过跳水，但多头买盘意愿强烈，指数呈现震荡上行态势，最高探至 5287.4 点，终盘报收于 5274.2 点，较前一交易日上涨 119 点，涨幅 2.31%。现货 300 指数最终报收于 5198.92 点，较前一交易日上涨 99.42 点，涨幅 1.95%。从期指日 K 线来看，期指连续第四天收出中阳线，整体均线呈现多头排列迹象，如果以区间理论来看，此轮期指的目标点位或在 5215 点，当前指数已超目标点位，预计短期有加速上行可能。从五分钟 K 线来看，均线呈现胶着态势，但下方上升趋势线今天盘中两次得到确认，短期预计期指仍将依托次趋势线上行，建议可以此作为短期止损线。

| 名称 | 收盘价 | 涨跌 | 涨跌幅 | 成交量 | 持仓量 |
|------------|---------|-------|------|-----------|--------|
| 沪深 300 | 5198.92 | 99.42 | 1.95 | 802300000 | |
| 期指 1506 合约 | 5274.2 | 119 | 2.31 | 1542497 | 193918 |

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 | 较前一交易日变化 |
|--------|--------|---------|---------|--------|----------|
| IF1506 | 5274.2 | 5198.92 | 56.91 | 75.28 | 18.37 |



期指再度发力上攻，从期现价差来看，截止到今日收盘股指期货升水现货 300 指数 75.28 点，较前一交易日扩大 18.37 点。从盘中来看期指曾一度大幅升水现货 100 余点，预示市场短期炒作人情高涨，期指仍有进一步上行空间。

但是跨期价差仍维持在远月贴水近月合约 10 点左右，预示中期时间跨度来看，投资者仍保持谨慎。

三、结论

期指今天再度延续昨天强势走势，主力 1506 合约已站稳 5200 整数关口，并再度创出反弹新高。从消息面来看央行本周再度没有对公开市场进行操作，中短期拆借利率继续维持低位，预示整体市场流动性良好。今日沪深现货市场成交金额再度刷新昨天记录，市场出现“大小”齐飞走势，两万余亿的成交金额反应市场人气旺盛；加之下周进入打新周期，“配市值”的需求或使得低估值的大盘蓝筹股更受亲睐，现货指数或维持易涨难跌的局面。综合来看期指明天早盘惯性上行仍是大概率事件，建议维持多头思路；但毕竟期现货指数都已出现大幅上涨，巨大的获利了结盘和较大的期现价差或使得盘中震荡加剧，因此操作上切忌追涨杀跌，可以继续以五分钟 K 线上的上升趋势线作为止盈、止损线。

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。