

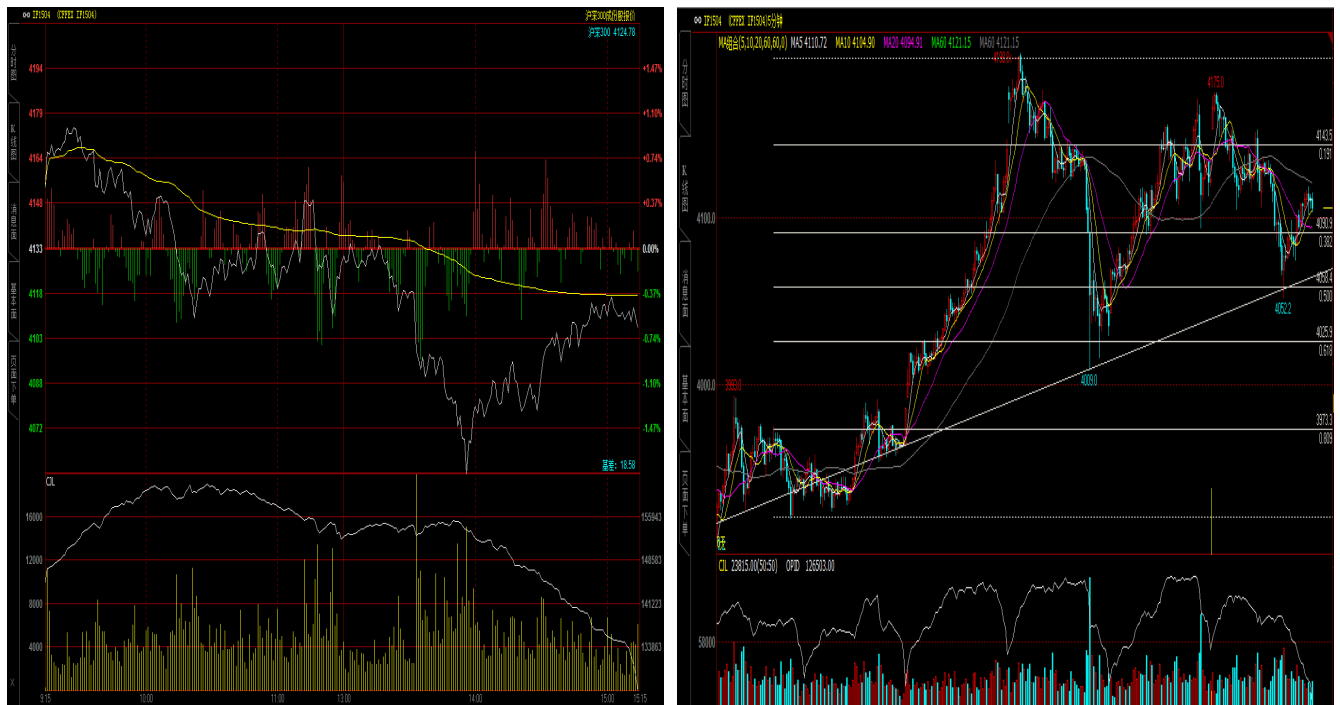
上海通联期货研究发展中心

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



受到隔夜 IPO 批文利空消息影响，今天期指小幅低开于 4099.6 点，在小幅回踩 4090 一线支撑之后期指一路震荡上行，虽然连续两次冲击 4150 一线未果，但午后两点之后期指在银行、金融等权重板块带动下突然发力，期指一路高歌猛进并击穿 4200 整数关口，最终股指期货大涨 106.4 点，报收于 4206 点，涨幅达到 2.6%。现货 300 指数今天表现略逊于股指期货，最终今天现货 300 指数报收于 4107.54 点，较前一交易日上涨 45.76 点，涨幅 1.11%。从日 K 线来看，股指期货依托五日均线上行态势良好，整体均线维持多头排列，期指再创反弹新高，成交量继续放大，量能配合良好，同时技术指标 KDJ 高位“金叉”，整体上行态势保持良好。从五分钟 K 线来看期指短期走出明显的 W 底，双底支撑 4050，颈线在 4175 点，今天午后期指站上颈线，如果颈线支撑得到确认之后，短期目标点位或在 4300 点，加之整体均线多头排列，技术指标配合良好，短期多头格局或将延续。

合约简称	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量
沪深 300	4,170.54	45.76	1.11	32130376600	
期指 1504 合约	4206	106.4	2.6	1613984	131362

## 二、各行业表现

行业	涨跌幅 (%)	收盘指数
钢铁(申万)	2.8600	3,599.2000
非银金融(申万)	2.8400	2,630.7700
国防军工(申万)	2.8100	1,913.5900
建筑材料(申万)	2.6300	5,896.6000
轻工制造(申万)	2.5600	3,265.0400
休闲服务(申万)	0.7900	5,939.6000
银行(申万)	0.7300	3,376.5400
有色金属(申万)	0.6500	4,403.1600
建筑装饰(申万)	0.3900	3,728.8900
家用电器(申万)	0.3600	5,067.4100

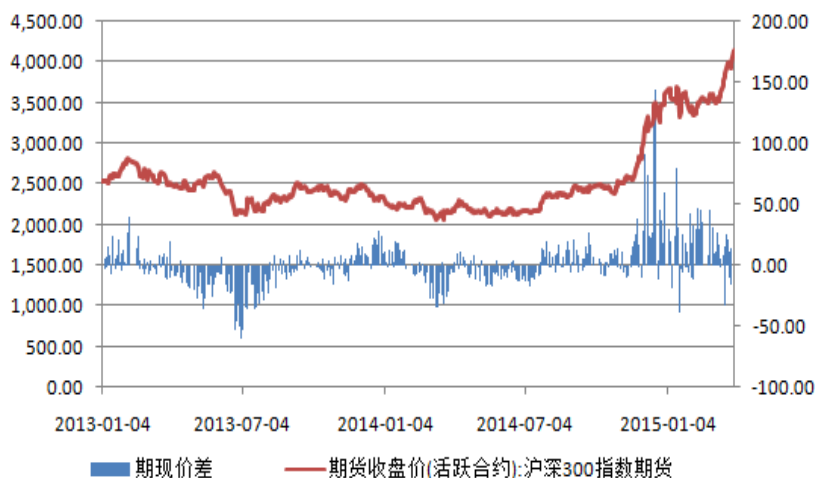
表：申万行业指数涨跌前五名

从个股来看，市场延续“普涨”格局，两市接近 1800 只个股上涨，同时今天大小票齐涨，“赚钱效应”有明显放大迹象。今天两市有超过 150 只个股涨停，市场情绪短期升温明显。

从板块来看，申万行业指数全部上涨，涨幅靠前的板块有：钢铁、非银金融以及国防军工板块；涨幅相对较小为家用电器、建筑装饰以及有色金属板块，整体权重板块强弱出现一定分化。

## 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
IF1504	4206	4170.54	-18.58	35.46	54.06



期指大幅上行百余点，现货 300 指数跟涨步伐较慢，截止到今日收盘股指期货升水幅度达到 35.46 点，较昨天扩大 54.06。基于昨天现货升水期货，我们昨天认为当期货由贴水转为升水期货变意味着新一轮上冲行情的开始，从当前看短期市场热情较为高涨，加之期现价差配合，短期期指仍有上行空间。

## 四、结论

作为最近最受到关注了利空因素，昨天晚上证监会公布了新一批 IPO 批文，整体上市公司数量虽然多于上月，但 30 家的数字基本符合预期，因此在一种“利空出尽”的背景下，今天期指低开高走，再创反弹新高。消息面今日证监会公布新一轮两融业务检查工作情况，6 家证券公司出现违规迹象，预计下周或对证券板块产

生一定影响。但市场情绪今天继续保持高涨，盘中空头杀跌之后往往迅速被多头接盘，流动性充裕的背景下午市行情仍将延续。因此继续保持多头思路，预计期指在今日大涨之后有回踩 4170 一线确认的过程，但之后期指就将向 4300 一线发起挑战，操作上建议多头继续持有，切忌追多，可逢调整建多。

**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。