

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

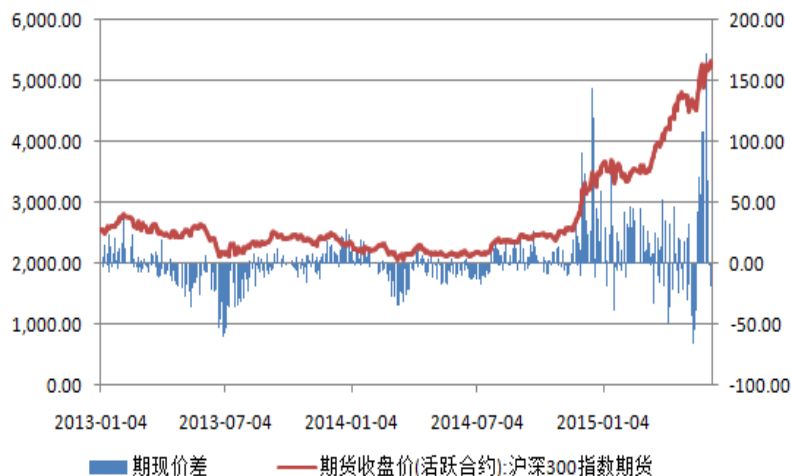


期指 1506 合约早盘小幅高开于 5349.8 点，开盘之后期指延续强势格局继续上攻 5400 一线，但随着期指接近 5400 整数关口，上方空头卖盘愈发明显；十一点之后期指出现快速下跌走势，期指直接击穿 5200 整数关口；午后期指有所企稳并逐步反弹，但尾盘空头再度发力杀跌，期指重新回到 5200 附近，最终期指报收于 5199.8 点，较前一交易日下跌 130.2 点，跌幅 2.44%。现货 300 指数表现略强于期指，最终报收于 5221.17 点，较前一交易日下跌 113.95 点，跌幅 2.14%。从技术面来看期指今日以中阴线报收，成交量明显放大，五日和十日均线纷纷“失手”，短期空头杀跌意愿较为明显，加之 MACD、KDJ 纷纷高位死叉，短期需谨防期指有进一步调整的风险。从五分钟 K 线来看，期指今日在上冲上方压力线未果之后选择了向下运行，期指将下方趋势线击穿，下方前期密集成交区 5150 一线或称为短期多头最后的“阵地”，建议明天重点关注此点位争夺。

名称	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量
沪深 300	5,221.17	-113.95	-2.14	47574570300	
期指 1506 合约	5199.8	-130.2	-2.44	1459257	89913

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	5199.8	5221.17	26.48	-21.37	-47.85



截止到今日收盘，股指期货再度呈现贴水现货走势，贴水幅度为 21.37 点，较上周五下跌 47.85 点。从今天如此迅速的升贴水转换，我们可以看到市场投资者短期对于突破 5400 仍有所顾忌，在连续数次上冲未果后，多头人气明显遭到打击，而今天收盘时的大幅贴水也暗示短期期指仍将进行一定震荡整固走势。

三、结论

今天期指全天基本呈现高开低走走势，5400 整数关口再度成为多头难以逾越的障碍。从消息面来看今天市场略显平静，唯一值得我们关注的仍是本周即将到来的新一批新股申购，市场预计此轮新股申购或冻结资金达 6-7 万亿；同时我们还需看到，今天市场中小板和创业板下跌明显，上个周末证监会对于场外配资的管理效果似乎有所显现，而且今天创业板的大阴线直接覆盖之前四根阳线，短期风险显现无疑。因此以上两点使得主板和期指不得不“跟跌”。从短期来看以上两个利空点仍有一定发酵空间，加之今天期指技术表现相对偏空，预计明天期指仍有惯性寻底过程，建议重点关注 5150 一线，作为前期成交密集区，如果此点位“失手”，那么短期期指将进一步进行调整；反之期指或震荡企稳。

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“通联期货研究发展中心”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。