

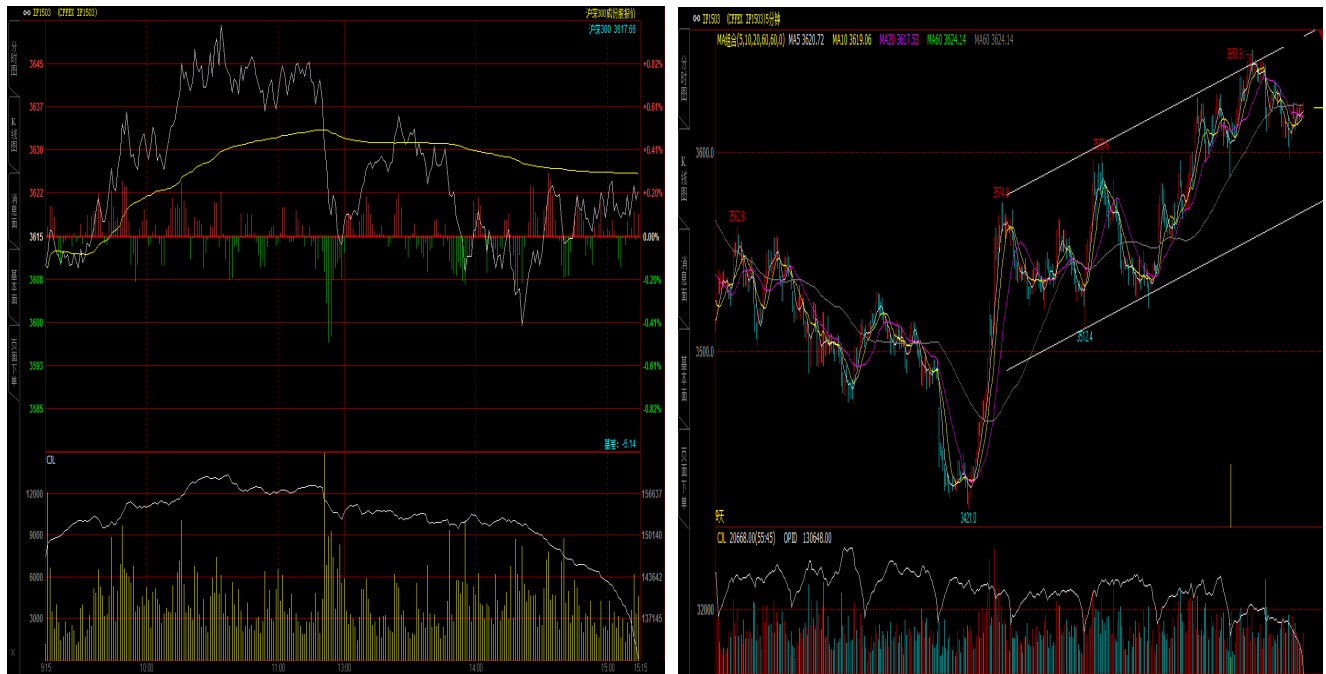
上海通联期货研究发展中心

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 1503 合约跳空高开于 3610 点，开盘之后期指在上证指数强势上行的带动下迅速摸高全天最高点 3651.8 点，但中午收盘前期指受到空头打压迅速回落至开盘点位，午后市场热点较为分散，权重股逐步走低，期指基本围绕在 3620 一线震荡，最终股指期货报收于 3622.8 点，较前一交易日上涨 7.8 点，涨幅 0.22%。现货 300 指数最终报收于 3617.66 点，较前一交易日上涨 24.82 点，涨幅 0.69%。从日 K 线来看期指以三连阳结束本周交易，整体均线继续维持多头排列，市场继续被多头掌控，指数创出新高之后小幅回踩整固合情合理，成交量继续维持高位，KDJ 金叉向上发散，短期期指仍有上行可能。五分钟 K 线，期指运行在上行通道之中，今日通道中轨给出明显支撑，整体上行态势保持良好，谨防 KDJ 死叉调整，周一可待 KDJ 再度金叉后逐步介入多单，而此时指数再创新高可能性较大。

合约简称	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量
沪深 300	3,617.66	24.82	0.69	24686476800	
期指 1503 合约	3622.8	7.8	0.22	1167051	130648

## 二、各行业表现

行业	涨跌幅 (%)	收盘指数
计算机(申万)	3.4600	5,068.5900
钢铁(申万)	2.9400	3,048.4400
交通运输(申万)	2.6500	2,968.3600
通信(申万)	1.9900	2,486.2600
采掘(申万)	1.7500	3,788.6400
银行(申万)	0.3800	3,180.5800
国防军工(申万)	0.3600	1,623.7600
房地产(申万)	0.1300	4,294.4600
食品饮料(申万)	0.1100	5,763.2400
非银金融(申万)	0.1000	2,216.8400

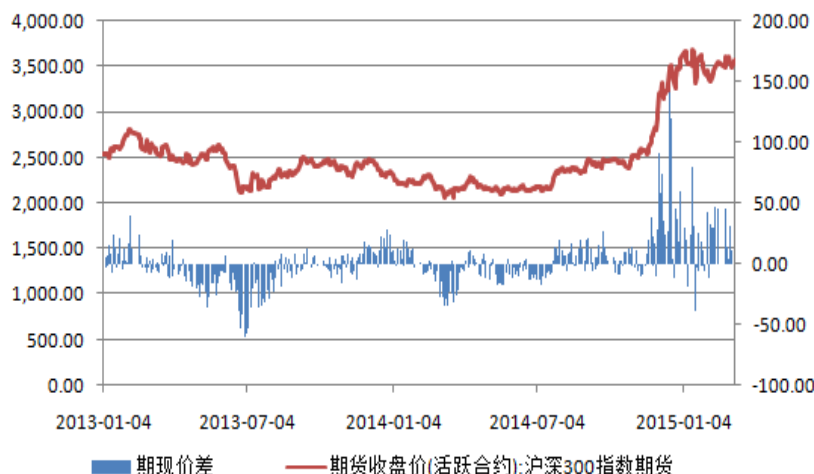
表：申万行业指数涨跌前五名

今天申万行业指数全部以上涨报收，其中涨幅较大板块有计算机、钢铁以及交通运输板块；涨幅较小的有非银金融、食品饮料以及房地产板块。整体权重板块再度出现低迷，短期指数也遇到一定上行压力。

从个股来看，今天题材股再度发力，市场接近 1900 家个股上涨，“八二现象”较为明显。

## 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
IF1503	3622.8	3617.66	-0.84	5.14	5.99



截止到今日收盘股指期货 1503 合约升水现货 300 指数 5.14 点，较昨天扩大 5.99 点。较之合理价差，当前期现价差依然低于合理范围，短期期指仍有上行修复价差的可能。

从跨月价差来看，今日收盘 1504 合约升水 1503 合约 21 个点，较昨天小幅扩大，预示整体资金依然较为看多市场。

## 四、结论

隔夜周小川行长认为资金流入股市也是有利于实体经济复苏的言论再次给予股市“牛市”定义，受此影响今天市场早盘高开高走，但是上证指数在前期高点 3400 一线再度承压，指数再现冲高回落走势。但我们认为短期市场仍将在调整后继续向前高发起冲击。原因有三：其一、期指整体形态保持良好，成交量继续保持在攻击

范围；其二、市场情绪良好，监管层频发利多言论，降息、降准预期逐步增加；其三、权重股下方空间有限，题材股炒作热情不变，市场赚钱效应正在显现。综合来看继续保持震荡上行态势，但在创出新高之后或有震荡整固需求，同时关注上证指数能否突破 3400 一线。

**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。