

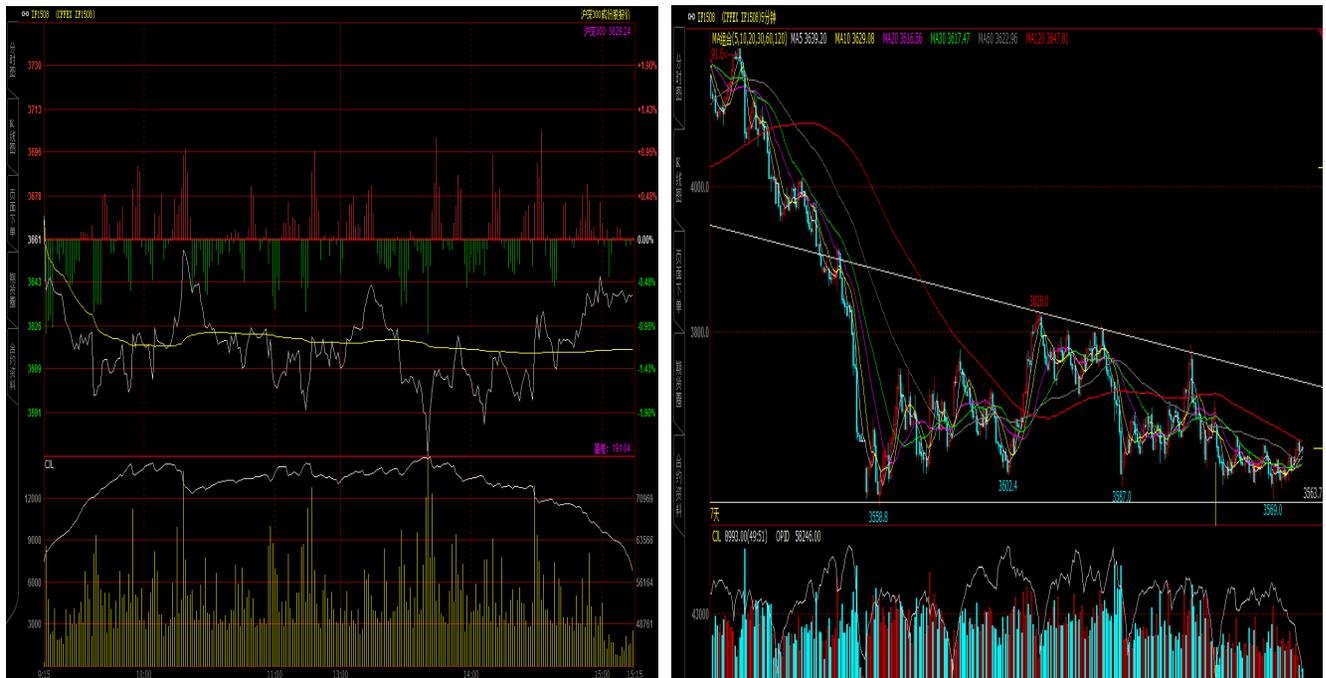
上海通联期货研究发展中心

联系人：傅文浩

联系方式：13701732172

股指期货日评

一、股指期货指数走势

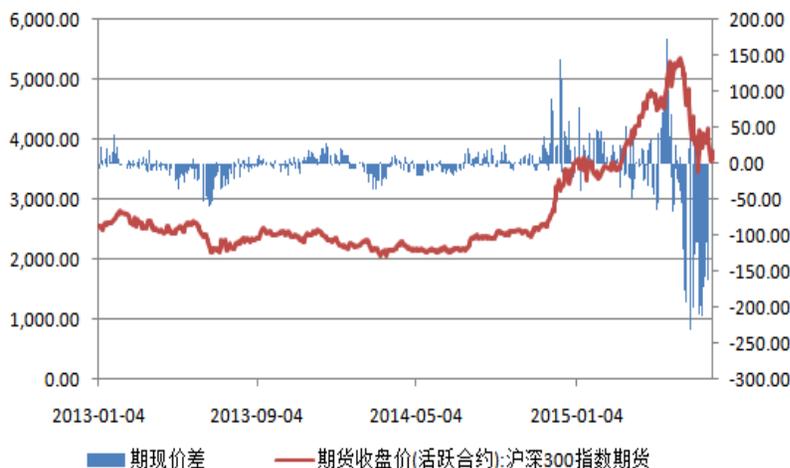


今天期指主力1508合约开盘于3670点，全天期指基本围绕3580-3650点进行区间震荡，午后期指最低探至3568.6点，但之后随着权重股的逐步企稳，期指呈现震荡上行，最终报收于3638.2点，较前一交易日下跌22.6点，跌幅0.62%。现货300指数最终报收于3829.24点，较前一交易日上涨12.54点，涨幅0.33%。从日K线来看，期指继续承压五日均线，指数以长下影线的阴十字星报收，成交量在监管层的限制下大幅减弱，预计短期期指将呈现上有压力、下有支撑的震荡格局。从五分钟K线来看，期指短期处于下降旗型之中，下方3560一线在连续得到支撑之后成为多头阶段性阵地，而上方我们可以发现期指反弹的力度已逐步减少，加之整体均线的压力，明天期指有再次考验此点位的可能，往往来说，一个点位如果被考验三次以上，那么其遭到突破的概率就很大了。

名称	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量
沪深300	3,829.24	12.54	0.33	24580503000	
期指1508合约	3638.2	-22.6	-0.62	1291333	58246

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
IF1508	3638.2	3829.24	-123.3	-191.04	-67.74



截止到今日收盘期指 1508 合约贴水现货 300 指数 191.04 点,在贴水收窄仅仅一天之后,今天期指的贴水幅度再度大幅上升 67.74 点,如此大的贴水幅度依然反应投资者的悲观情绪。

同时上升的还有隔月价差,截止到今日收盘 1509 合约贴水 1508 合约已达 110 点,在这种局面下投资者需谨慎。

三、结论

今天市场消息面波澜不惊,财新 PMI 指数下滑到 47.8,反应国内整体经济延续弱势,但也激发了市场对于政策的预期;与此同时今天公开市场有 3845 亿的 MLF 到账,央行续作 2500 亿,央行净回笼似乎对市场产生一定影响,多空情绪今天在盘中胶着明显。从今天盘面来看,双休日中金所对于频繁挂撤单行为的限制等一系列政策,使得今天市场成交明显下降,与之相应的是沪深现货市场的成交萎靡,从中似乎反应投资者在当前点位都出现了观望情绪。但从技术面来看,期指呈现下降旗型走势;而上证指数似乎正处于“破前低”的过程中,技术面的偏空势必会对市场产生更大的影响。综合来看,整体期指整体下行趋势短期并没有转变,如破 3560 一线可做空;在未破位之前,市场震荡格局仍将延续,建议少做多看,左侧交易风险较大。

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。