

上海通联期货研究发展中心

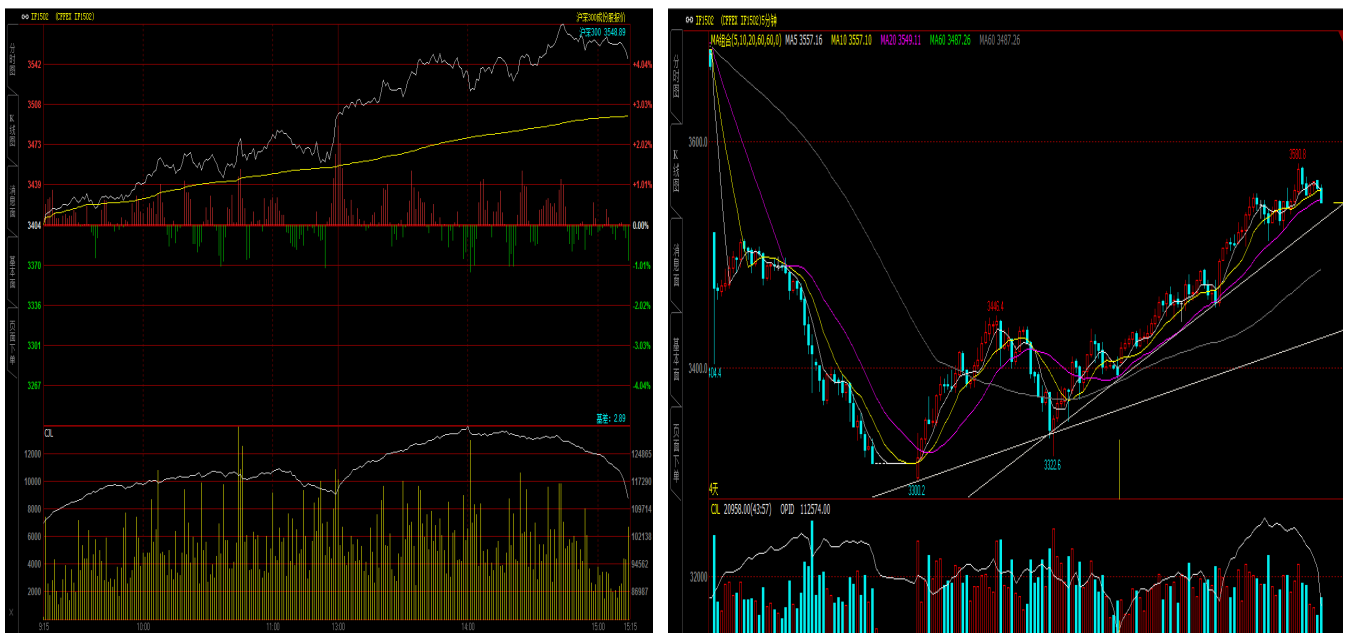
联系人:傅文浩

联系方式:(021)68866345\*135

邮箱地址:fuwenhao23@126.com

## 股指期货日评

### 一、股指期货指数走势



今天股指期货1502合约开盘于3405点,开盘之后指数迅速走高,盘中再券商、银行等权重板块带动期指几乎呈现单边上行态势,开盘点位即为全天的最低点,最终股指期货报收于3546点,较前一交易日上涨141.6点,涨幅4.16%。现货300指数最终报收于3548.89点,较前一交易日上涨152.67点,涨幅4.5%。从日K线来看今天股指期货直接收复五日及二十日均线,成交量虽然小幅下降但是持仓量上升明显,MACD蓝柱也逐步萎缩,预计短期期指仍有进一步反弹的可能。从五分钟K线来看指数也是呈现强势上行态势,整体均线呈现多头排列,预计明天早盘指数有进一步向上添补缺口的可能。

合约简称	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量
------	-----	----	-----	-----	-----

沪深300	3,548.89	152.67	4.50	33792821000	
期指1502合约	3546	141.6	4.16	1459796	112574

## 二、各行业表现

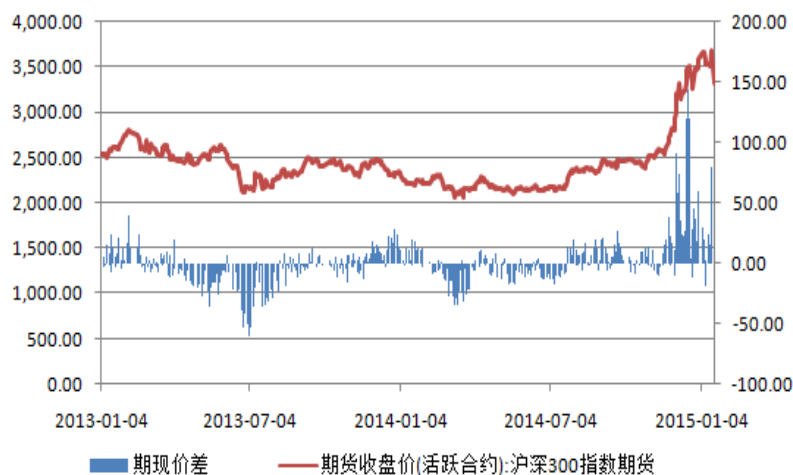
行业	涨跌幅(%)	收盘指数
非银金融(申万)	7.8100	2,242.2600
银行(申万)	5.4500	3,300.9700
房地产(申万)	4.4900	4,069.3000
交通运输(申万)	3.7900	2,690.4300
采掘(申万)	3.7300	3,667.8600
传媒(申万)	1.8700	1,178.2600
家用电器(申万)	1.8300	4,039.3300
电子(申万)	1.5900	2,227.5000
医药生物(申万)	1.5900	6,232.4500
计算机(申万)	0.6300	4,081.5600

表:申万行业指数涨跌前五名

从各个板块表现来看,非银行金融在连续两天大幅下挫后今天迎来反弹,尤其保险行业表现惊人,同时银行、房地产等权重蓝筹股也位列涨幅前三。跌幅榜方面,计算机、医药以及电子行业跌幅居前。

## 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
IF1502	3546	3548.89	1.82	2.89	1.06



截止到今日收盘股指期货期现价差呈现现货升水2.89点,较前一交易日小幅上升1.06点。现货指数升水期货意味着短期期货将获得一定的底部支撑,预计反弹仍将继续。

## 四、结论

我们昨天说到今天指数将在券商、银行等板块的反弹下延续上涨格局，但是我们没有想到的是市场情绪竟如此高涨，全天指数几乎呈现单边上行的态势，指数迅速将周一的大阴线全部消化，成交量也稳步放大。今天指数的上涨主要源于券商、银行、房地产等权重板块的走强，但我们始终认为在经历了周一指数大幅下挫之后，如果市场又重回之前这种资金推动的“快牛”行情，这绝对不是监管层希望看到的；同时随着两融门槛的上升和监管力度的加强，市场中的“子弹”其实比之前少了不少。因此所谓“在别人恐惧时乐观，在别人乐观时恐惧”，在指数连续两天大幅反弹之后，我们更加需要保持谨慎，牛市绝对不是一蹴而就的。从明天来看，预计期指仍有上冲惯性，短期或有挑战3600整数关口的可能，但之后指数仍有较强的调整回落需求。在当前这种反弹趋势下我们并不建议逆势做空，但投资者需要严格控制追多的风险。

**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。