

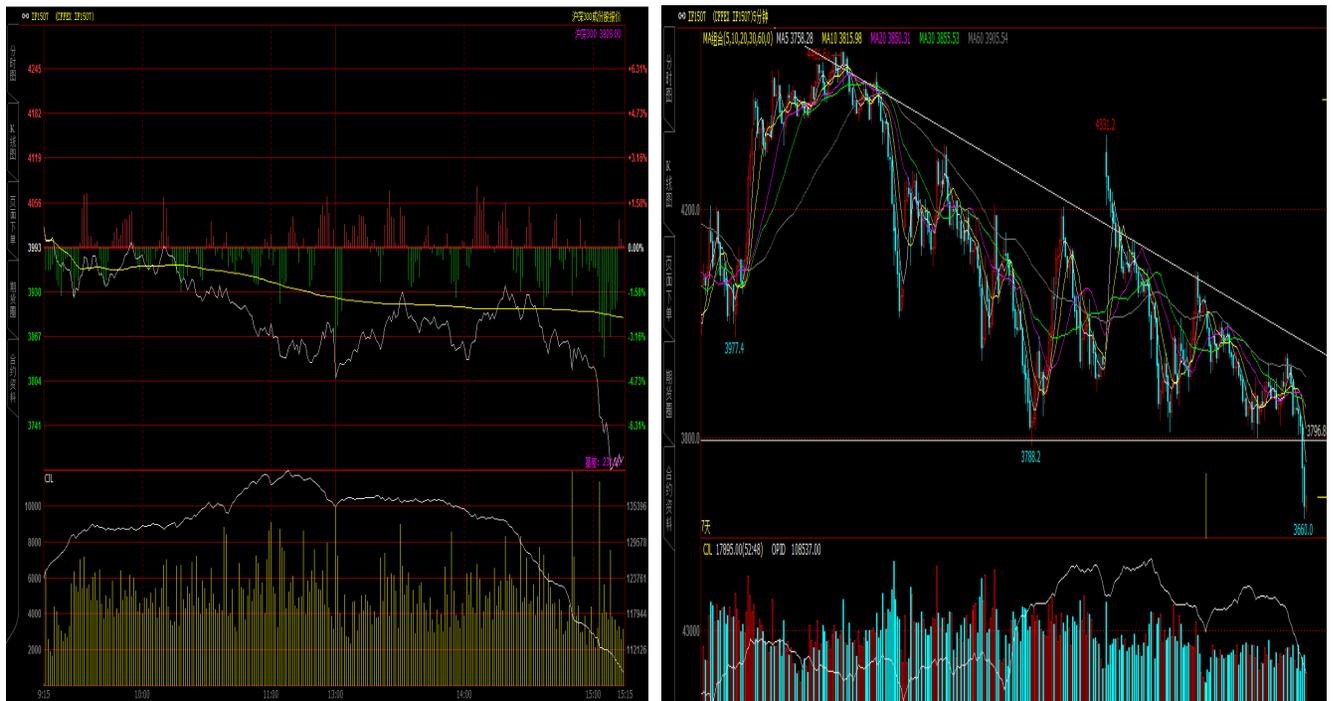
上海通联期货研究发展中心

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

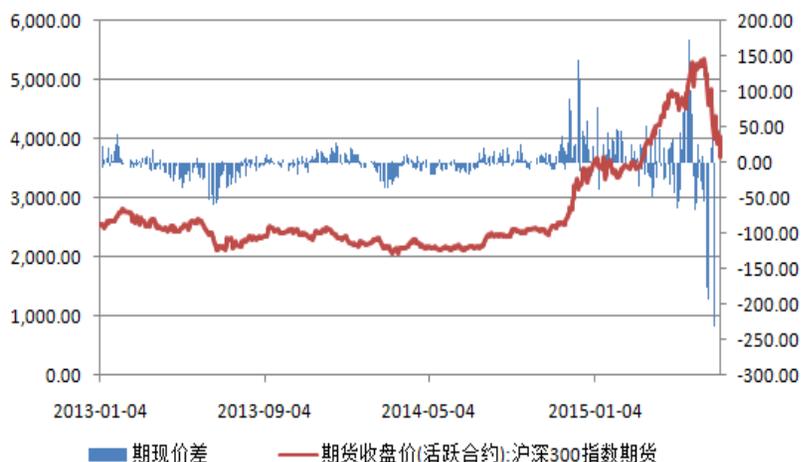


今天股指期货走势出现明显分化明显，if1507 合约开盘于 4024 点，开盘之后期指迅速回落至 4000 点下方，在上午两次尝试 4000 点未果之后期指出现快速跳水；午后虽然 3800 获得支撑并逐步企稳，但三点以后期指还是出现了大幅度的跳水，跳水幅度高达 3%，最终 if1507 合约报收于 3696.8 点，较前一交易日下跌 296.4 点，跌幅 7.42%。IC1507 合约今天再度跌停，报收 6516.2 点，下跌 724 点；IH1507 合约表现略强，报收于 2747 点，上涨 11 点。现货 300 指数最终报收于 3928 点，较前一交易日下跌 70.54 点，跌幅 1.76%。从日 K 线来看，期指收出连续第五根阴线，指数尾盘更是突破六十日均线并创出新低，短期均线空头排列，整体下降趋势预计仍将延续。从五分钟 K 线来看，之前的下降三角形尾盘遭到突破，3800 的重要支撑失守意味着短期期指或继续向下寻求新的支撑。

名称	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量
沪深 300	3,928.00	-70.54	-1.76	67938500700	
期指 1507 合约	3696.8	-296.4	-7.42	1518689	108537

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
IF1507	3696.8	3928	42.06	-231.2	-273.27



今天尾盘期指跳水明显，截止到今日收盘期指 1507 合约贴水现货 300 指数 231.2 点，较昨天大幅下跌 273.27 点。从当前期指大幅贴水现货指数来看，短期市场人气再度恶化，期指有进一步回落的可能。

三、结论

隔夜中证 500 限仓的举措未能阻止期指进一步回落，今天期指再度大跌，中证 500 指数更是以跌停报收，市场情绪再度恶化。从盘面来看，中证 500 指数禁止抛空反而使得现货市场抛压明显，两市共有 1700 余个个股跌停，市场恐慌情绪仍未释放完全。更为严重的是今天三点以后期指出现恐慌性大跌，多头资金离场更是充分反映当前羸弱的市场格局。综合来看，我们昨天对于市场的判读过于乐观，预计期指在今天失守 3800 整数关口后，短期有进一步向下寻求支撑的可能，建议短期维持谨慎思路，切忌盲目抄底。

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。