

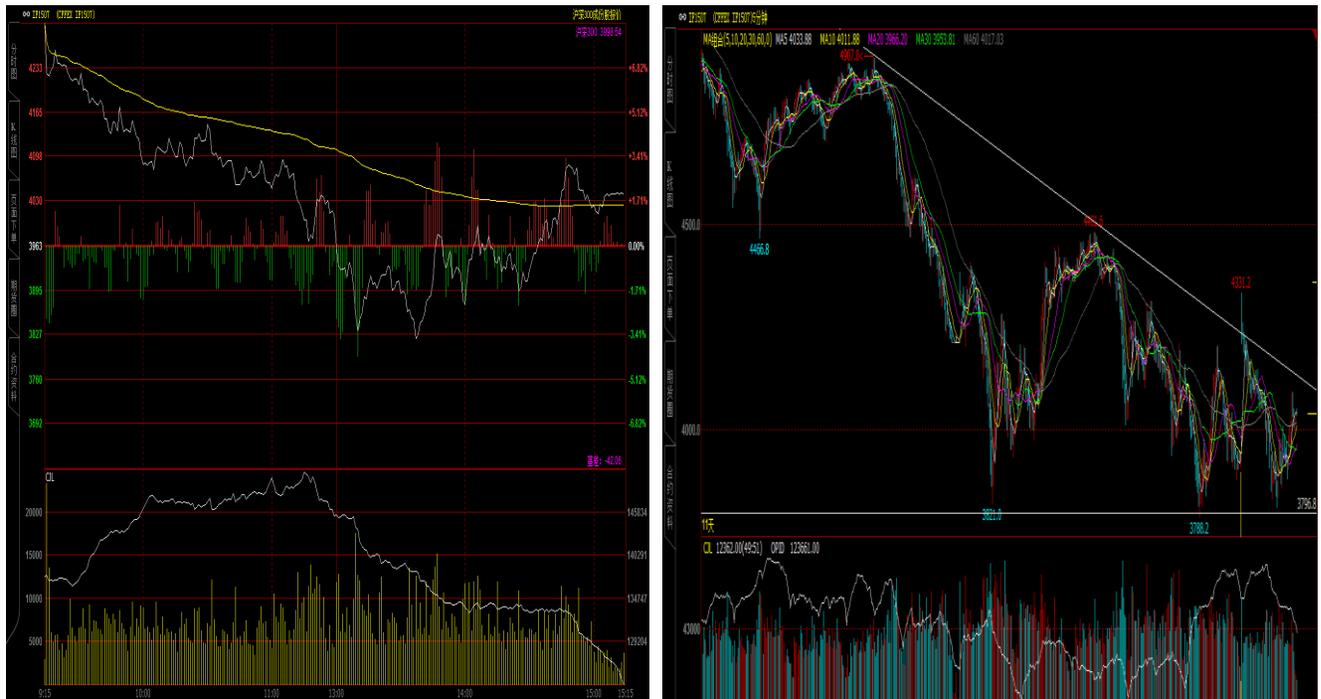
上海通联期货研究发展中心

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

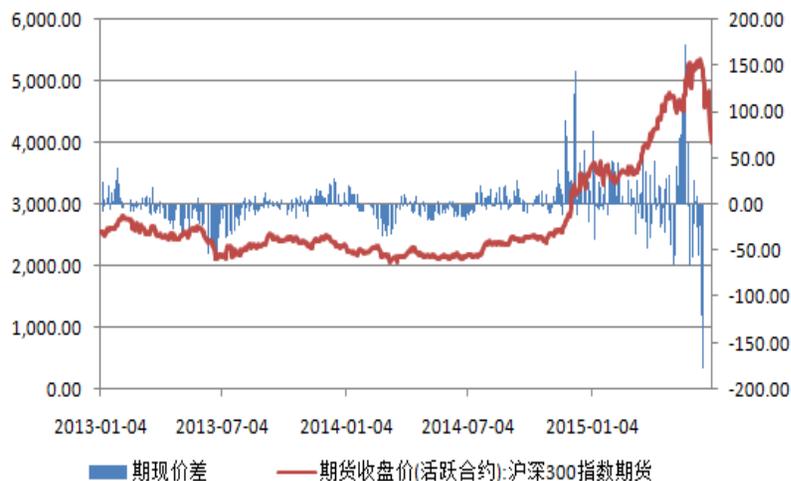


在双休日众多利好刺激下，今天期指大幅高开于 4299.8 点，但在市场整体恐慌情绪作用下，期指未能保持强势格局，随后期指一路震荡回落，连续击穿 4200、4100、4000 以及 3900 四个整数关口；午后最低探至 3811 点，但之后随着期指在 3850 一线形成双底，并且伴随权重股的大幅拉升，指数迅速上涨并由绿翻红，尾盘期指有所走平，最终期指 1507 合约报收于 4040.6 点，较前一交易日上涨 78 点，涨幅 1.97%。现货 300 指数走势略强于股指期货，最终报收于 3998.54 点，较前一交易日上涨 112.62 点，涨幅 2.9%。从日 K 线来看期指以上下影线的大阴线报收，但这根“假阴线”似乎已探明市场阶段性底部，五日均线已开始企稳拐头，短期指数有进一步上行挑战五日均线的可能。从五分钟 K 线来看，期指运行在收敛三角形中，短期下方 3800 支撑已连续三次探明，短期整体均线已逐步企稳上升，短期期指有上行突破趋势线的可能。

名称	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量
沪深 300	3,998.54	112.62	2.90	64809453000	
期指 1507 合约	4040.6	78	1.97	2000696	123661

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	4040.6	3998.54	45.88	42.06	-3.82



我们看到上周五尾盘股指期货的迅速拉升已经使得期指呈现 45.88 点的升水；截止到今日收盘股指期货 1507 合约升水现货 300 指数 42.06 点，较上周五小幅下降 3.82 点。股指期货的大幅升水反应了在连续利好政策出台下，市场情绪已出现好转，预计短期期指仍有进一步上行的可能。

三、结论

上周末全国层面的救市陆续出台，受这些利好政策提振，今天股指期货纷纷大幅高开，但之后市场的悲观情绪再度爆发，期指纷纷大幅下挫，IC 合约更是逼近停板，好在最后半小时期指反弹明显，为明天打下了良好基础。从盘面来看，在整体政策出台的背景下整体抛压盘已经有所下降，但市场恐慌情绪依然存在，今天再度出现近千股跌停局面。再者从当前市场来看，随着平准基金的逐步入市，市场下方的空间已经较为有限；加之政策面的大力护盘，今天下午更是出现股指期货禁止开仓的情况。我们相信在全国大力护市的背景下，期指和现指的阶段性底部已经探明，明日期指有进一步震荡上行可能，但市场情绪恢复仍需时间，出现大涨的可能性不大。操作上建议投资者短期可维持逢低做多的思路，控制仓位，做好止损。

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。