

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

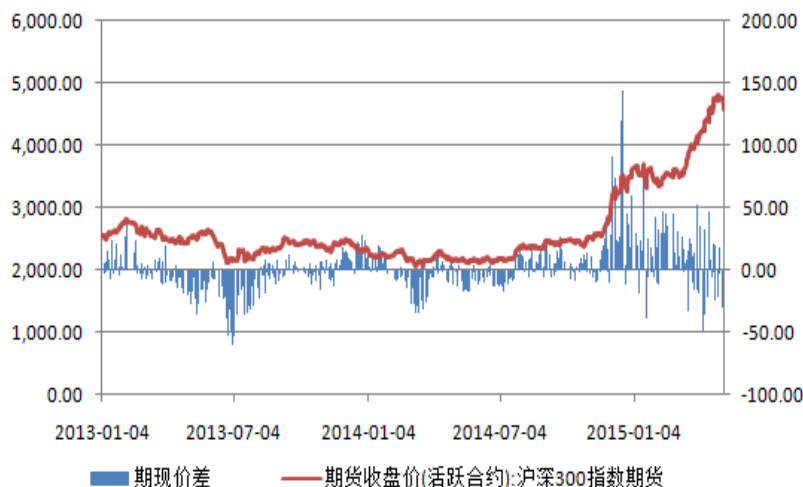


股指期货今天全天呈现巨幅震荡，整体走势可谓波澜壮阔。早盘期指主力 1506 合约开盘于 5190 点，开盘之后期指基本围绕 5200 一线进行区间震荡，下方五日均线线和上方前高成为明显的上下压力位；中午收盘前空头突然发力下杀并击穿五日均线，午后跌幅扩大明显，最低期指接近停板，但之后整体市场又出现 180 度拐头，期指在最后一小时震荡上行并收复失地，并以红盘报收，最终期指报收于 5250.4 点，较前一交易日上涨 41.8 点，涨幅 0.8%。沪深 300 指数最终报收于 5181.42 点，较前一交易日上涨 37.83 点，涨幅 0.74%。从日 K 线来看期指以带超长下影线的小阳线报收，五日均线失而复得，整体均线仍为多头排列，从形态来看期指仍有进一步上行摸前高的可能。从五分钟 K 线来看今天市场走势可谓波澜壮阔，期指尾盘再度接近前期高点 5250 一线，短期可重点关注，如果突破则期指上摸前高则为大概率事件。

名称	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量
沪深 300	5181.42	37.83	0.74	735170000	
期指 1506 合约	5250.4	41.8	0.8	1986125	152144

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
IF1506	5250.4	5181.42	39.01	68.98	29.97



由于今天期指呈现巨幅震荡，期现价差也呈现了过山车的走势，截止到收盘股指期货主力 1506 合约升水现货 300 指数 68.98 点，较前一交易日扩大 29.97 点。从今天盘中来看期现价差曾一度出现现货升水格局，但从收盘来看短期市场仍维持相对偏多思路。

三、结论

今天股指期货走势可谓“波澜壮阔”，期指日内巨震 600 点，尤其下午市场不仅多头爆仓，空头也未能幸免。面对如此震荡的行情，我们认为短期进一步上摸前高仍是大概率事件，毕竟从今天盘面来看长下影线仍反应了多头资金强于空头资金，加之明天又大量打新资金将回流市场，这也将成为期指进一步上冲的生力军；但是在经历了今天大幅震荡之后，市场信心和筹码必然受到明显冲击，尤其最近几天始终有一定“空头”传闻，这也将抑制整体的上行空间。因此综合来看，在经历了今天巨震后，如果今天晚上没有明显利空传闻的话，明天期指仍有震荡上行上摸前高的可能，但在创出新高之后建议多头可逐步减仓，谨防之后的再度调整。

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。