

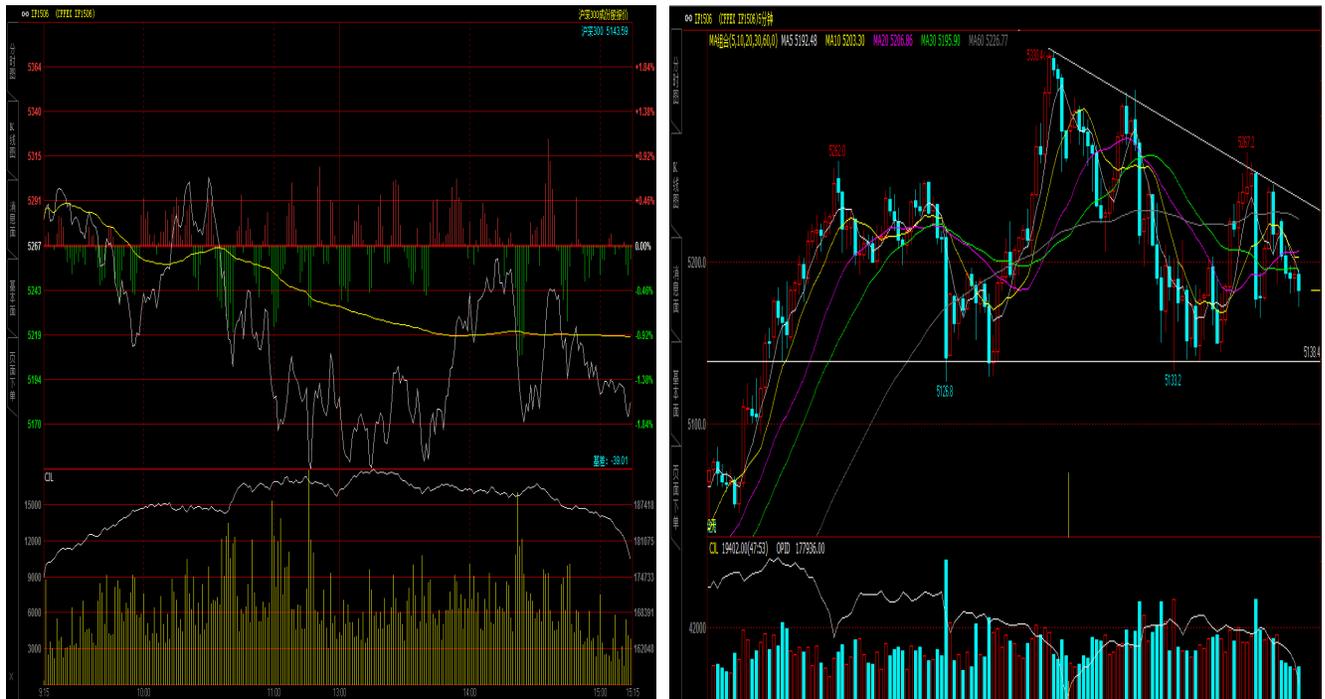
上海通联期货研究发展中心

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

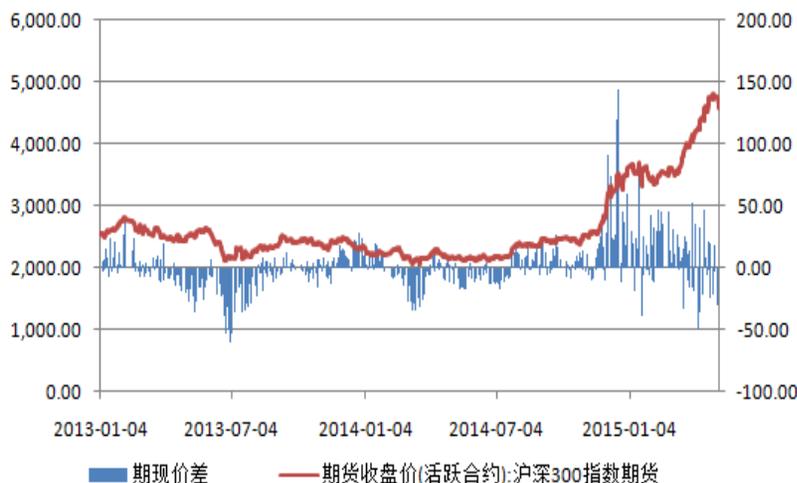


期指主力 1506 合约今天高开于 5281.4 点,开盘之后期指呈现震荡回落,在 5200 获得支撑后期指再度上行,最高探至 5307 点,但之后再空头资金打压下期指再度大幅下挫,之后期指基本在 5150-5200 呈现区间震荡;尾盘虽然多头资金有所反扑,但上方向下趋势线压力使得多头几次反扑都无功而返,最终股指期货报收于 5182.6 点,较前一交易日下跌 84.4 点,跌幅 1.6%。现货 300 指数表现略强于期指,最终报收于 5143.59 点,较前一交易日下跌 18.28 点,跌幅 0.35%。从日 K 线来看期指今天在 5300 上方再度承压明显,期指以中阴线报收,短期仍将寻求五日均线支撑,同时今天量能明显放大,短期做空意愿有所增加,预计期指明天或再度考验五日均线,如失手五日均线短期多空思路或有转变。从五分钟 K 先来看,今天期指明显运行在下降三角形中,下方重要支撑就在五日均线 5120 附近,整体均线呈现纠结态势,短期可以上下压力线突破来确定期指运行方向。

名称	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量
沪深 300	5143.59	-18.28	-0.35	672060000	
期指 1506 合约	5182.6	-84.4	-1.6	1852000	177936

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	5182.6	5143.59	102.33	39.01	-63.32



截止到今日收盘，股指期货 1506 合约升水现货 300 指数 39.01 点，较前一交易日大幅下降 63.32 点。从最近市场来看期指大幅上行往往伴随着期现价差下降至 50 左右；同时截止到今日收盘远月合约继续升水近月合约，整体市场人气已有所好转。综合来看，期指短期或有上探趋势线的可能。

三、结论

今天股指期货呈现宽幅震荡格局，多空资金在当前点位上分歧有所加剧。消息面来看，“今天市场广泛传闻短线或有利空出台，建议减仓应对的消息”，这对于当前“恐高”的投资者无疑影响较大；但我们认为在牛市行情之中切忌盲目猜顶，只要在下方严格设立止损线，下破后严格止损即可。从盘面来分析，期指今天出现明显放量增仓的局面，可见在期指接近前高之后空头杀跌的意愿已有所上升；同时期现价差已出现明显收窄，显示前期炒作热情已有所下降；再者今天技术面呈现上有压力，下有支撑局面，建议明天重点关注上下方趋势线争夺，尤其下方五日均线能否守住，如果五日均线失手，短期严格止损。综合来看，明天期指震荡仍是主旋律，整体保持谨慎思路，观察下降三角形的方向选择。

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。