

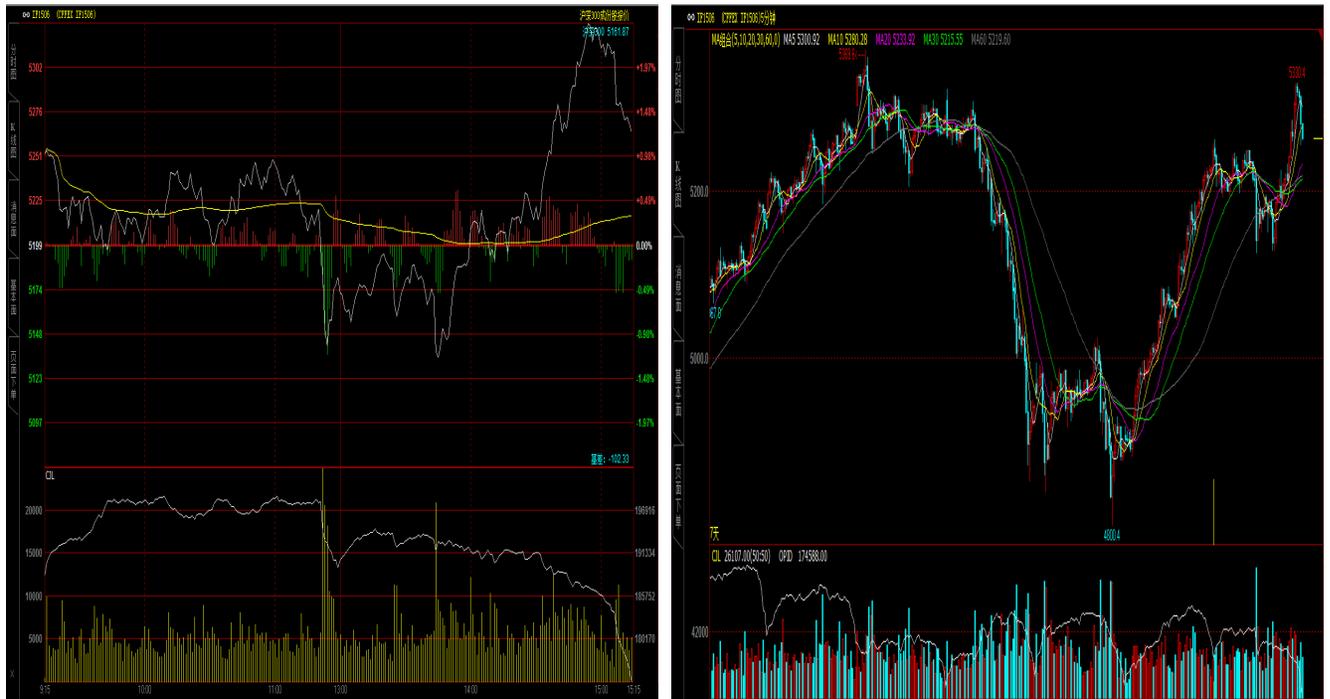
上海通联期货研究发展中心

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

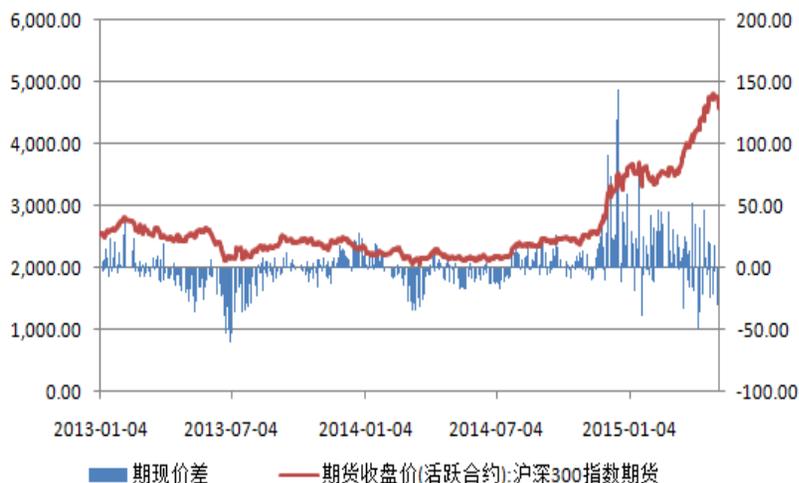


期指主力 1506 合约今早延续昨天强势格局，高开于 5251.6 点，开盘之后期指基本围绕 5200-5250 区间震荡，但中午收盘前收到多头平仓影响期指向下突破 5200 点并迅速回落 5150 一线；午后一点半以后期指在 5150 形成双底走势后发力上行，期指重回 5200 整数关口并发力上涨，最高探至 5331.4 点，尾盘期指有所回落，最终期指报收于 5264.2 点，较前一交易日上涨 64.8 点，涨幅 1.25%。现货 300 指数最终报收于 5076.18 点，较前一交易日上涨 85.69 点，涨幅 1.69%。从日 K 线来看今天期指以长上下影线的阳十字星报收，多头资金略占优势，同时五日均线今天支撑明显，整体均线维持多头排列，短期在底部探明之后期指或有进一步上行的可能。从五分钟 K 线来看今天期指在上下午分别走出了 M 头和 W 底，午后的强势突破后理论的目标位或在 5370 一线，因此短期期指或上行试探前期高点。

名称	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量
沪深 300	5076.18	85.69	1.69	658450000	
期指 1506 合约	5264.2	64.8	1.25	1674093	174588

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	5264.2	5076.18	109.19	102.33	-6.86



截止到今日收盘期指主力 1506 合约升水现货 300 指数 102.33 点,较前一交易日下跌 6.86 点。从当前过大的期现价差可以看出市场对于远期期指仍保持较高的热情,预计短期期指仍有进一步上行的可能。

与此同时,跨期价差在连续震荡后也从反向市场转变成了正向市场,反应市场投资者的情绪明显好转、统一。

三、结论

在昨天大幅上涨之后今天期指呈现先抑后扬走势,尾盘主力再度大幅拉升期指,“逼空”打新资金。从消息面来看虽然央行今天再次不进行公开市场操作,但市场测算昨天央行的 PSL 操作相当于为银行降准两次,整体市场流动性依然较为宽松。在相对宽松的货币环境下,市场投资者的整体热情高涨;而且昨天市场的大阳线基本覆盖了上周四的大阴线,空头资金士气受到明显冲击,短期“退守”前期高点也在情理之中。综合来看,明天期指仍有惯性上冲的可能,上摸前高 5370 点或为大概率事件,短期建议整体维持多头思路;但在创出新高之后我们认为期指仍有一次下探确认的过程,这一过程可能在本周,也可能在下周。因此在创出新高之后建议前期多单逢高逐步减仓,切忌盲目追多。

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。