

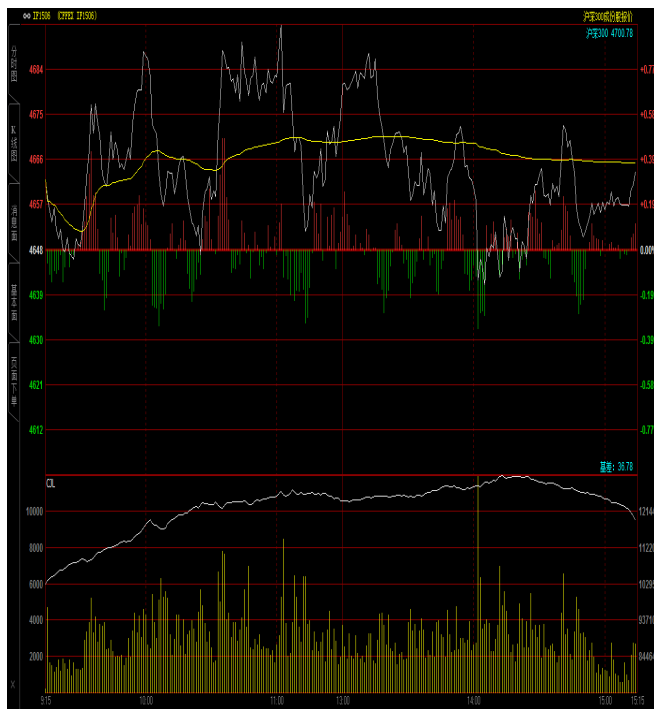
上海通联期货研究发展中心

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 合约今天开盘于 4662.4 点，开盘之后期指基本呈现 4650-4700 的区间震荡，多空资金似乎对于进一步杀跌或推涨意愿不强；午后随着一波快速回落，期指震荡区间也下移至 4640-4670，尾盘期指小幅走高，最终 1506 合约报收于 4664 点，较前一交易日上涨 15.6 点，涨幅 0.34%。由于期指大幅贴水现货指数，短期期现联动关系较弱，今天现货沪深 300 指数反而较前一交易日下跌 17.66 点，报收于 4700.78 点，跌幅达到 0.37%。从期指日 K 线来看，今天五日均线支撑得打确认，期指以阳十字星报收，整体均线依然处于纠结状态，在今天多空资金均势的情况下，明天早盘的开盘价或为短期走势产生一定指向作用。从五分钟 K 线来看，整体均线基本仍运行在上方压力线直线，整体均线依然维持空头压力排列，从技术指标来看 MACD 红柱有所放大，虽然 4630 双底得到确认，但如要发起新一波行情突破 4700 整数关口仍是必要条件。

名称	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量
沪深 300	4,700.78	-17.66	-0.37	33772515200	
期指 1506 合约	4664	15.6	0.36	944997	119330

二、各行业表现

行业	涨跌幅 (%)	收盘指数
有色金属(申万)	2.9500	5,002.8300
电气设备(申万)	1.7500	8,051.6400
钢铁(申万)	1.7200	3,991.0100
公用事业(申万)	1.5400	4,148.1000
轻工制造(申万)	1.2000	4,023.5700
休闲服务(申万)	-0.7300	6,710.7200
国防军工(申万)	-0.8400	2,414.2000
建筑装饰(申万)	-1.2500	4,552.9300
计算机(申万)	-1.6700	7,986.1900
传媒(申万)	-2.4600	2,207.4300

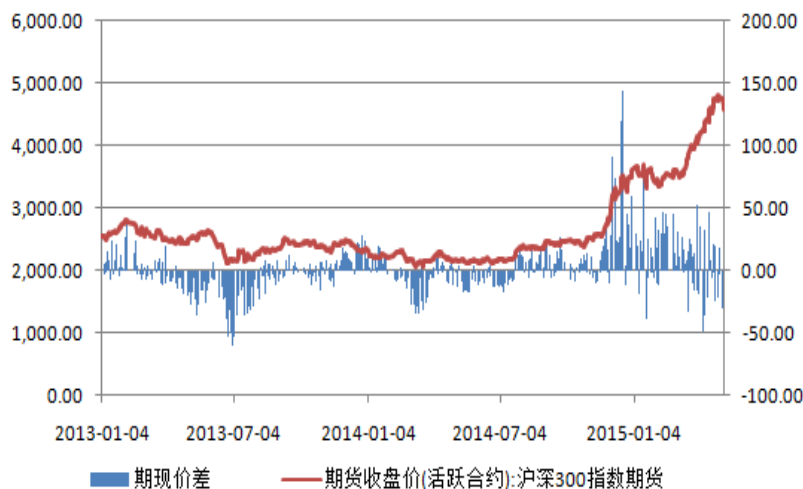
表：申万行业指数涨跌前五名

今天市场个股涨跌互现，尤其值得关注的是创业板的领头羊乐视网、安硕信息今天纷纷跌停，这一现象值得我们警示，创业板离调整似乎并不遥远。从主板来看题材、热点依然分散，短期仍无“赚钱效应”来吸引资金介入。

从板块来看，有色金属尾盘大幅拉升成为今天领涨板块，同时电气设备、钢铁板块也涨幅靠前。跌幅方面，传媒板块今天大跌 2.46% 领跌市场，同时计算机、建筑装饰板块跌幅也位列前三。

三、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	4664	4700.78	-65.24	-36.78	28.46



截止到今日收盘期指 1506 合约贴水现货 300 指数 36.78 点，贴水幅度较昨天下降 28.46 点。从当前贴水格局来看，期指短期仍将有一定抗跌性，但是对于现货 300 指数而言，期指有明显的抑制上涨的作用。因此在期现价差未能修复到正常范围之前，无论期指还是现货指数都难有大幅上涨。

四、结论

今天期指主力 1506 合约基本呈现横盘震荡格局，期指整体持仓进一步回落，体现多空资金仍未进行方向选择。从短期来看，明天将进入 1505 合约的最后交易日，由于当前贴水格局，交割预计或对于股指期货有一定提振作用；同时下周一开始将进入新一轮打新周期，从今天盘面来看今天大盘权重股已然出现一定异动，配市

值的需求或使得大盘权重股短期“受益”。但从未来一周来看，由于下周进入新一轮打新周期，基于上次打新周期期指大幅下挫来比对，下周一开始期指或将面临一定的空头压力，加之技术面上期指还有确认之前底部的需求。因此综合来看明天期指或仍将维持强势震荡格局，但下周的上半周我们建议维持相对偏空思路。

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。