

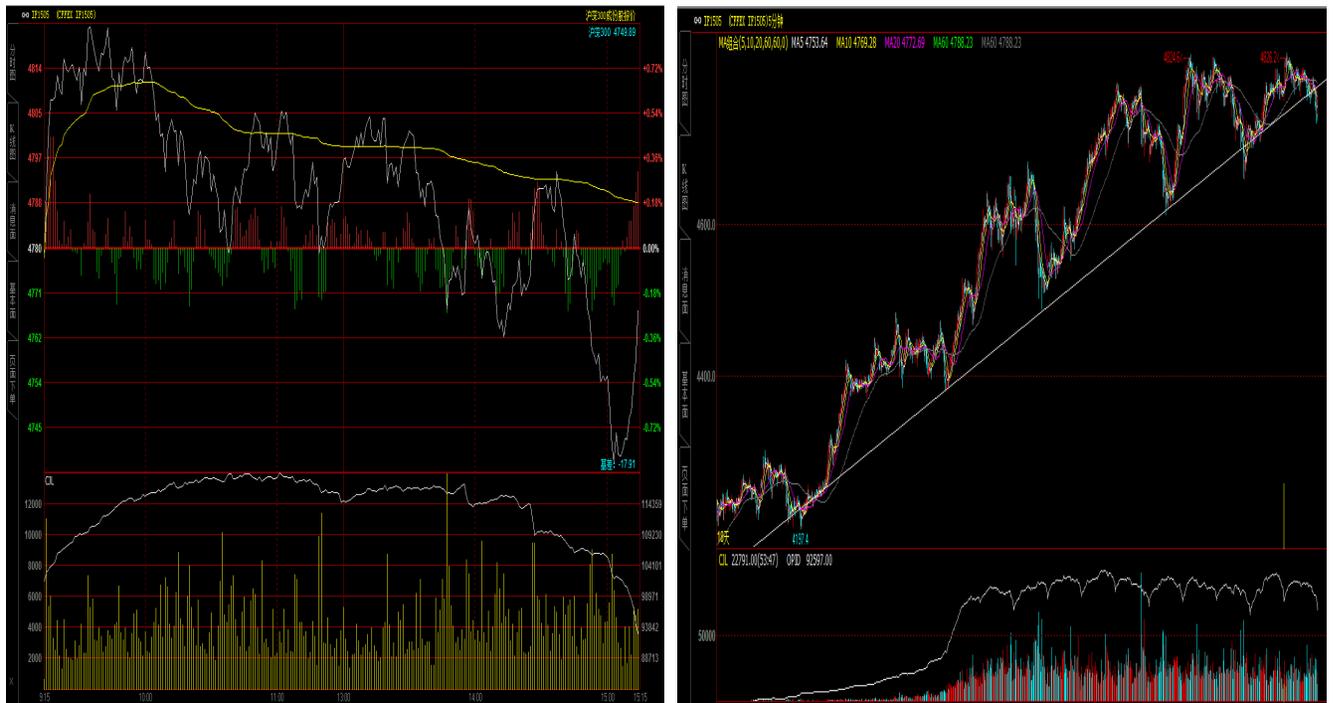
上海通联期货研究发展中心

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 1505 合约今天开盘于 4777.8 点，开盘之后再多头资金推动下期指迅速击穿 4800 整数关口，最高探至 4826.8 点，但之后 4800 上方压力明显显现，期指之后又迅速回到 4800 下方，之后期指基本围绕 4800 一线震荡；午后在权重股拖累下进一步震荡回落，收盘前更是出现了近 70 点的快速跳水，三点以后随着空头回补提振期指反弹明显，最终报收于 4767.8 点，较前一交易日下跌 11.8 点，跌幅 0.25%。现货 300 指数最终报收于 4749.89 点，较前一交易日下跌 24.44 点，跌幅 0.51%。从期指日 K 线来看，虽然今日再创反弹新高，但期指仍以阴线报收，收盘指数低于昨天收盘价，似乎阶段性头部正在构筑。从五分钟 K 线来看，尾盘跳水使得之前上升趋势线遭到破坏，尾盘虽然反弹明显但仍未站回，均线呈现空头排列，长假之后早盘反弹如未能重回趋势线上方，短期上压力位形成，期指或出现阶段性调整。

名称	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量
沪深 300	4,749.89	-24.44	-0.51	39972744400	
期指 1505 合约	4767.8	-11.8	-0.25	1208777	92597

二、各行业表现

行业	涨跌幅 (%)	收盘指数
传媒(申万)	2.8700	1,986.7000
计算机(申万)	2.2500	6,926.9000
建筑装饰(申万)	2.2400	4,823.4000
房地产(申万)	2.2100	5,861.2200
公用事业(申万)	1.9000	4,032.4600
非银金融(申万)	-1.4900	2,784.6100
银行(申万)	-1.6100	3,778.9700
钢铁(申万)	-2.0000	4,131.2700
有色金属(申万)	-2.0300	4,837.0400
采掘(申万)	-2.0700	4,921.9000

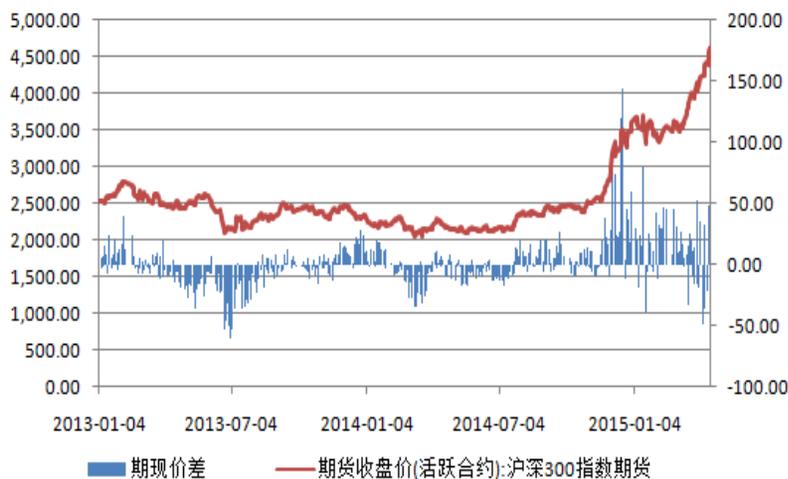
表：申万行业指数涨跌前五名

今天市场出现一定分化，两市个股呈现涨跌各半的局面，创业板继续领涨市场，大盘权重股今天调整明显。当前市场“结构化”和“指数化”行情切换速度较快，整体市场的“赚钱效应”仍在延续。

从板块来看，今天涨幅靠前的板块有传媒、计算机以及建筑装饰板块；跌幅居前的有采掘、有色金属以及钢铁板块。

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
IF1505	4767.8	4749.89	-3.33	17.91	21.24



截止到今日收盘股指期货 1505 合约升水现货 300 指数 17.91 点，较昨天扩大 21.24 点。今天的股指升水主要源于最后 15 分钟的大幅反弹，如果没有反弹那么在三点时的价差为 5 点左右，因此当前近 20 点的价差没有参考意义，短期预计市场仍需一定震荡调整。

四、结论

今天市场再度呈现冲高回落态势，整体消息面相对平静，从盘面来看期指在 4800 上方承压较为明显，期指在此点位已经三次无功而返，阶段性头部似乎有所显现；而且午后期指的快速跳水更是击穿了之前五分钟 K 线的上升趋势线，建议投资者需谨防短期风险，重点关注长假期间的宏观政策变化。

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。