

上海通联期货研究发展中心

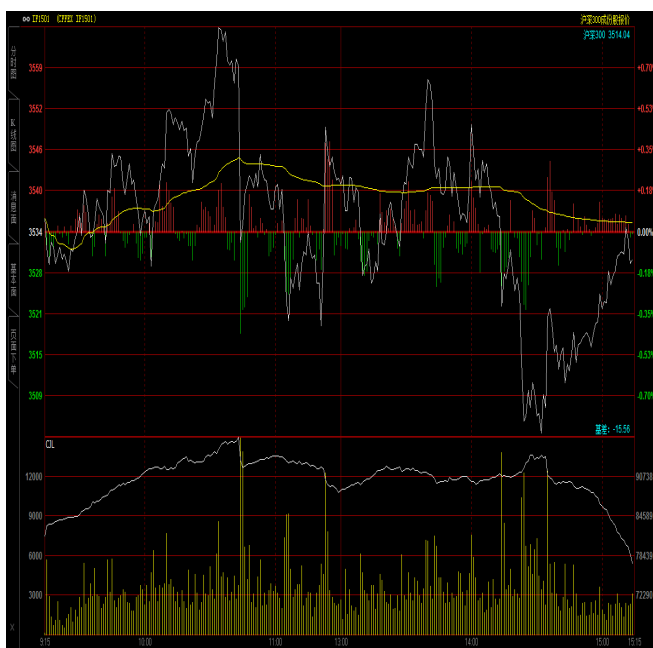
联系人:傅文浩

联系方式:(021)68866345*135

邮箱地址:fuwenhao23@126.com

股指期货日评

一、股指期货指数走势



今天股指期货1501合约开盘于3535.8点，开盘之后指数在较好的进出口数据的提振下震荡走高，最高探至3568.8点，但是之后随着技术性卖盘入场，指数回落也较为迅速，午后更是有过一波快速跳水，最低探至3500一线，尾盘随着空头回补盘期指跌幅得到收窄，最终报收于3529.6点，较前一交易日下跌4.2点，跌幅0.12%。现货300指数走势略强于期货，最终报收于3514.04点，较前一交易日上涨0.46点，涨幅0.01%。日K线来看五日均线线下穿十日均线形成死叉，但是下方二十日均线支撑连续两天得到确认，预计短期指数或在十日和二十日均线之间震旦以寻求突破。从五分钟K线来看，指数运行在收敛三角中，随着之前大幅杀跌重心下移后，多空资金似乎在此区间达成一定的共识，预计短期指数仍将维持区间震荡。

合约简称	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量
------	-----	----	-----	-----	-----

请务必阅读免责声明

沪深300	3,514.04	0.46	0.01	18715396500	
期指1501合约	3529.6	-4.2	-0.12	1104965	77162

二、各行业表现

行业	涨跌幅(%)	收盘指数
计算机(申万)	3.8400	3,764.0500
家用电器(申万)	2.9200	4,028.8600
电子(申万)	2.7000	2,129.6600
通信(申万)	2.1300	2,068.2300
电气设备(申万)	1.9100	4,589.0700
钢铁(申万)	0.1300	2,639.9700
采掘(申万)	0.0500	3,695.2100
食品饮料(申万)	-0.2800	5,580.8900
银行(申万)	-0.5900	3,249.6700
非银金融(申万)	-1.8400	2,270.8200

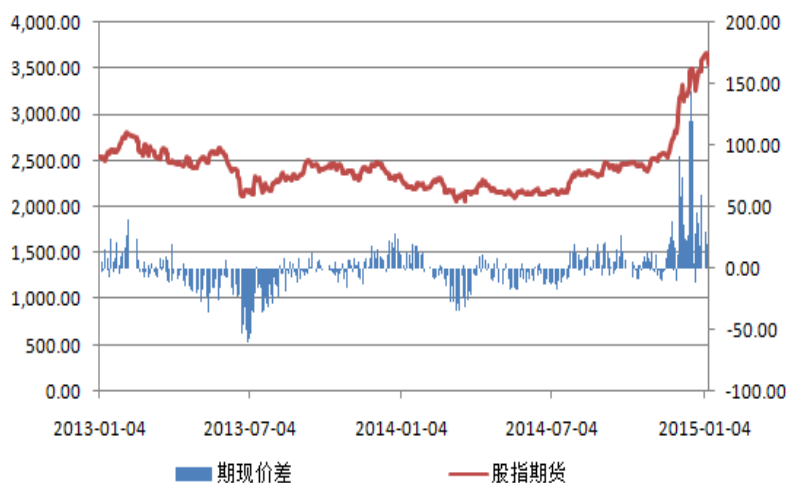
表:申万行业指数涨跌前五名

虽然今天指数没有明显上涨,但是“八二现象”成为市场主导,中小盘及创业板延续之前的反弹格局。

从各个板块来看,计算机延续了之前两天的强势格局,继续领涨申万

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
IF1501	3529.6	3514.04	-24.02	-15.56	8.46



本周五是期指1501合约的最后交易日,随着最后交易日的临近,期现价今天明显收窄,截止到今天收盘股指期货较现货300指数升水15.56点,较前一交易日收窄8.46点。随着价差的收窄,现货300指数对

四、结论

今天公布了12月我国进出口数据，进出口额同比纷纷上升，从数据本身来看无论是内需还是外需都较11月份有着明显提升，但从盘面来看提振作用似乎较为有限。应该说连续三天期指在盘中都有过明显的上冲过程，但每每都无功而返，可见短期上方压力确实较大。而且有一个迹象更需要关注，那就是成交量的连续萎缩，连续三天A股市场都出现了明显的缩量迹象，与之相呼应的是拆借市场和回购市场利率纷纷走高，IPO确实造成了短期流动性下降，而这才是短期指数面临的最大考验。从技术面来看，五日均线死叉十日均线，下方虽然有20日均线支撑，然而从概率来说向下突破的可能性似乎更大。同时

“二八”向“八二”在短期出现转变，期指或承受更大的卖方压力，因此市场横盘震荡等待方向选择，我们认为向下概率可能略大于向上突破，因此建议投资者可先维持区间操作思路，重点关注十日 and 二十日均线的方向选择。

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。