

上海通联期货研究发展中心

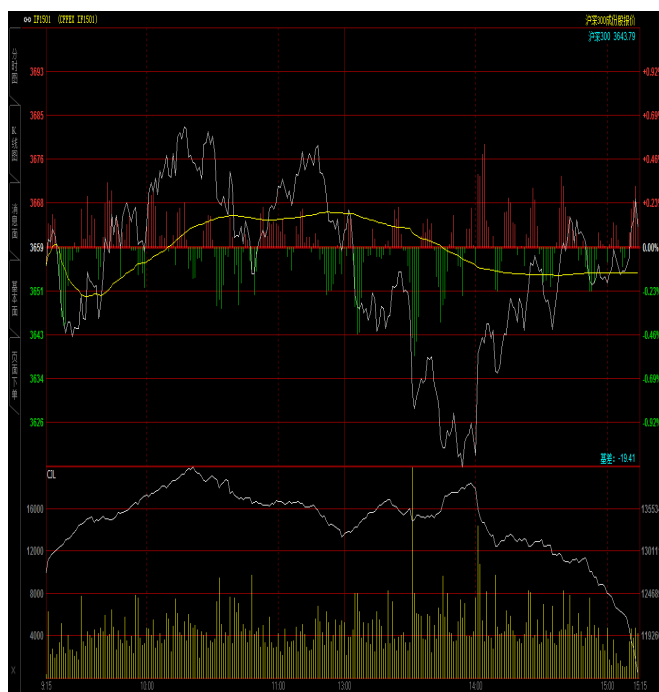
联系人：傅文浩

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



股指期货主力 1501 合约今天开盘于 3655.8 点，指数在小幅回落之后在金融股带动下迅速走高，但是上方 3680 一线压力较大，指数在连续两次冲高未果之后在午后出现下破颈线走势，指数一路回落至 3620 一线得到支撑，尾盘在石油等板块带动下指数有所企稳并逐步收复失地，最终报收于 3663.2 点，较前一交易日上涨 3.8 点，涨幅 0.1%。现货 300 指数最终报收于 3643.79 点，较迁移交易日上涨 2.73 点，涨幅 0.07%。从日 K 线来看指数在创出新高之后连续两天维持横盘震荡，K 线实体较小，多空资金在此点位似乎达成了一定的共识，加之持仓量连续下降，预计短期指数仍有横盘调整需求。而从五分钟 K 线来看，指数今天呈现典型的 M 头破位，同时指数运行在下降三角形中，短期仍有横盘调整需求。

合约简称	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量
沪深 300 指数	3643.79	2.73	0.07%	3.2 亿	
期指 1501 合约	3663.2	3.8	0.1%	1294935	114534

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
IF1501	3663.2	3643.79	-25.05	-19.41	5.64



截止到今天收盘期现价差为现货贴水19.41点，较前一交易日收窄5.64点，从整体来看当前期现价差对于期指有一定拖累作用，较大的期现价差使得期价上涨压力较大。

三、结论

权重股继续成为拉升指数的核心，从整体市场来看虽然板块轮动加速，但是蓝筹股依然是市场的核心，因此在这种大背景下我们认为指数的大趋势依然向上。但是短期来看，横盘甚至向下调整仍是大概率事件。下周20只新股IPO上市，对于市场资金的压力降急剧上升。其次整体技术面在创出新高之后没有进一步发力上行，以及五分钟K线运行在下降通道之中，短期期指有技术调整需求。因此整体我们认为短期指数仍有调整压力，继续维持抓大放小的思路，维持逢低做多思。

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。