

春节假期持仓策略--股指

冠通研究 2024-02-08

➤ 股指期货

2月7日，A股迎来2大重磅事件：在证券系统和政法系统工作多年的吴清，接替易会满，担任证监会主席；A股成交量重返万亿上方。“国家队”继续加大买入力度，北上资金连续7天净买入。市场机构普遍认为，抑制市场反弹的诸多因素正在逐一解除，没有理由过度悲观。

2月7日A股延续反弹态势，市场氛围不断升温，成交额自2023年11月21日以来首次突破万亿。上证指数涨逾1%收复2800点，深证成指涨近3%，创业板指涨逾2%，科创50涨逾3%。前期超跌绩优股反弹明显，银行等高股息权重股则出现回调。值得注意的是，国家队加大ETF基金买入力度。2月7日，沪深300ETF、上证50ETF、创业板ETF、中证500ETF、中证1000ETF等基金均明显放量，成交额前十的ETF基金合计成交超700亿元。中央汇金公司2月6日发布公告称，已于近日扩大交易型开放式指数基金（ETF）增持范围，并将持续加大增持力度、扩大增持规模，坚决维护资本市场平稳运行。从今日相关指ETF基金成交额来看，相比昨日大幅增加。此外，北上资金连续7日净买入。2月7日，北上资金小幅净买入16.84亿元，从外资动向来看，继2月6日百亿净买入后，当日外资继续加仓，随着“国家队”加仓，市场做多信号进一步明确。

目前A股大盘存在积累性的日线、周线底背离状况，A股节后有望继续上涨态势并逐步修复底背离；目前地缘风险继续恶化的可能性有限；需要关注的是，美联储3月降息已经基本不可能，5月降息仅有50%左右概率，如果美国在利率峰值维持更长时间，美股在此期间出现新的、较明显的回撤，不排除不良结果可能外溢到A股，但春节假期仅有10天，节后开盘A股大概率继续上涨，甚至不排除跳空上涨，报复性反弹，其中风险值得关注 and 警惕。

股指持仓建议：

✓ 所有股指期货空单明确建议在节前平仓，不留任何空单过节；

股指期货IF2403在3200下方的多单，可以轻仓持仓过节；节后开盘如果直接开在3060下方且继续快速下跌，建议直接止损；套利单可考虑3-6反套（卖近月买远月）；建议轻仓。

股指期货IH2403在2260下方的多单，可以轻仓持仓过节；节后开盘如果直接开在2160下方且继

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。

续快速下跌，建议直接止损；套利单可考虑3-6反套（卖近月买远月）；建议轻仓。

股指期货IC2403在4850下方的多单，可以轻仓持仓过节；节后开盘如果直接开在4300下方且继续快速下跌，建议直接止损；套利单可考虑3-6反套（卖近月买远月）；建议轻仓。

股指期货IM2403在4450下方的多单，可以轻仓持仓过节；节后开盘如果直接开在4000下方且继续快速下跌，建议直接止损。套利单可考虑3-6反套（卖近月买远月）；建议轻仓。

分析师：周智诚

期货从业资格证书编号：F3082617

期货交易咨询资格编号：Z0016177

本报告发布机构

—冠通期货股份有限公司（已获中国证监会许可的期货交易咨询业务资格）

免责声明：

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述品种买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告仅向特定客户传送，版权归冠通期货所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版，复制，引用或转载。如引用、转载、刊发，须注明出处为冠通期货股份有限公司。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。