

研究员： 杨帆  
电 话：025-84203773  
邮 箱：178070@qq.com

## 目录

现货指数走势.....	2
相关指数及基金走势.....	2
股指期货合约报价.....	3
沪深 300 十大权重股走势.....	4
股指期货合约基差走势图.....	5
下周走势预测.....	6
免责声明.....	7

## 现货指数走势

本周一沪深 300 现货指数周一以 3239.02 点小幅高开后一路下行，盘中出现了大幅跳水超过百点早盘收盘前创下全周低点 3118 点。午后股指持续反弹收复部分失地最终下跌 47 点，周二延续周一尾盘涨势一路上扬基本收复了周一的跌幅。周三沪深 300 小幅走高创出本周高点 3263.45 点后开始持续回落，虽然周四盘中有所反弹，但是回落的走势一直延续到周五收盘。沪深 300 收于 3162.96 点较上周下跌 62.71 点，跌幅 1.94%。本周现货走势一波三折，大幅震荡，显示出市场对于后市没有明显趋向性。

## 相关指数及基金走势

	前周收盘价	当周收盘价	涨跌	涨跌幅
沪深300	3225.66	3162.96	-62.71	-1.94%
上证指数	2893.74	2835.16	-58.58	-2.02%
深证指数	12759.60	12556.84	-202.76	-1.59%
50ETF	2.027	2.007	-0.020	-0.99%
100ETF	0.843	0.819	-0.024	-2.85%
180ETF	0.671	0.659	-0.012	-1.79%

## 股指期货合约报价

合约	前收盘	今收盘	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量
IF1101	3281.0	3196.4	-84.6	-2.58%	1071523	24072
IF1102	N/A	3233.6	0.0	0.00%	13896	646
IF1103	346.2	3270.0	-76.2	-2.28%	25294	4958
IF1106	3418.0	3352.0	-66.0	-1.93%	2796	1534

## 股指期货各合约走势图



## 股指期货合约行情综述

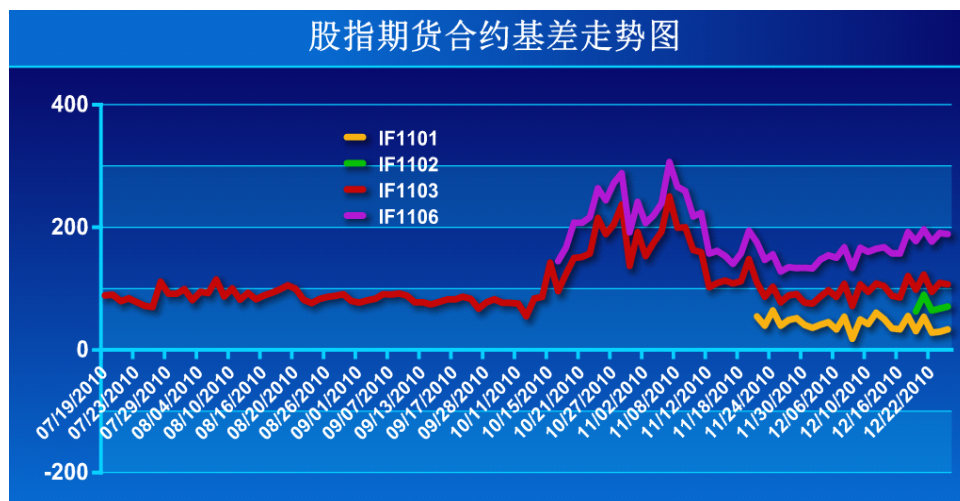
本周股指期货走势基本与现货保持一致，不但在日线上出现了大幅的波动，并且在日内走势上也是震荡幅度极大。IF1101 合约本周的成交量和持仓量有所放大，显示出市场对于股指期货的关注有所回升。但是目前股指期货仍然以日内投机盘居多。从持仓结构上来看，仍然处于净空头状态但是空头持仓量有所减少。新上市的 IF1102 合约对投资者吸引力不大，并且由于二月份是春节假期，IF1102 注定成为短命合约，投资者应该注意 IF1103 合约的走势。

## 沪深 300 十大权重股走势

项目	权重(%)	涨跌(元)	涨跌幅度
中国平安	3.54	-0.53	-0.92%
招商银行	3.03	0.10	0.76%
交通银行	2.16	0.06	1.07%
民生银行	2.13	0.02	0.39%
兴业银行	1.92	0.82	3.38%
浦发银行	1.69	0.02	0.16%
中信证券	1.68	-0.13	-0.99%
万科A	1.59	0.61	7.26%
中国神华	1.55	0.14	0.56%
中国太保	1.4	-0.54	-2.30%

由于本周是今年最后一个周末因此市场对于本周末加息仍然存有一定的预期。在这样的预期之下沪深 300 十大权重股中的银行股全面上涨。而地产股万科 A 由于旗下楼盘上市本周大涨 7.26%。而保险股由于面临年终支付而有所走低。沪深 300 十大权重股 7 涨 3 跌但是仍然改变不了指数的下跌，显示出其他成分股的跌幅较大，市场后期仍然不容乐观。

### 股指期货合约基差走势图



本周主力合约 IF101 的基差虽然有上升的趋势但是仍然保持在较为平稳的范围之内。目前不存在套利机会，投资者需要耐心等待。

## 下周走势预测

临近年末资金方面的压力剧增，大量的资金流回到银行体系，而各类私募公募基金面临着年终决算，大量的资金赎回使得市场投资者保持着较为谨慎的态度，加上加息仍然如利剑悬梁市场做多的热情不高。因此我们预计下周市场可能出现震荡下跌，甚至快速下跌的走势，投资者应该特别谨慎，以做空为主，但是元旦后市场可能有所回暖因此下周的空单也应该在周末前了结出场，不可持仓过元旦。

---

## 免责声明

本报告仅供江苏东华期货经纪有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。本报告所载的资料、意见及推测仅反映研究人员个人于发布本报告当日的判断。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布，亦不得作为诉讼、仲裁、传媒及任何单位或个人引用之证明或依据，不得用于未经允许的其它任何用途。如引用、刊发，需注明出处为江苏东华期货经纪有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。