

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

本周沪深 300 现货指数的走势可谓是一波三折，大幅起落。周一沪深 300 现货指数承接上周涨势以 3028.50 点低开一直处于盘整状态涨跌幅不大，一直到周三股指出现了持续走低基本以最低价收盘，并且一度跌破 3000 点的整数关口，但是周四沪深 300 指数大幅反弹一举收复了周三的失地，还略有上涨，周五股指延续涨势，最终沪深 300 指数以 3049.74 点报收，上涨 22.28 点，涨幅 0.74%。现货指数反复震荡后仍然偏强，显示出市场信心正在逐步恢复，后市可能走强。

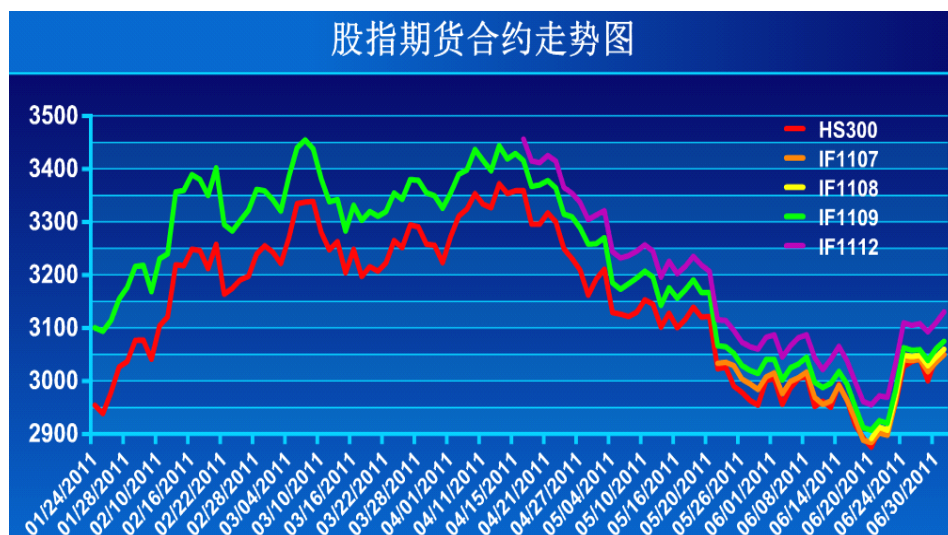
## 相关指数及基金走势

	前周收盘价	当周收盘价	涨跌	涨跌幅
沪深300	3027.47	3049.74	22.28	0.74%
上证指数	2746.21	2759.36	13.15	0.48%
深证指数	11996.08	12178.08	182.00	1.52%
50ETF	2.001	1.995	-0.006	-0.30%
100ETF	0.772	0.785	0.013	1.68%
180ETF	0.641	0.644	0.003	0.47%

## 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
IF1107	3039.8	3049.6	9.8	0.32%	936746	27969
IF1108	3048.6	3059.8	11.2	0.37%	24958	2534
IF1109	3062.8	3075.0	12.2	0.40%	15185	5303
IF1112	3109.6	3130.4	20.8	0.67%	888	885

## 股指期货各合约走势图



## 股指期货合约行情综述

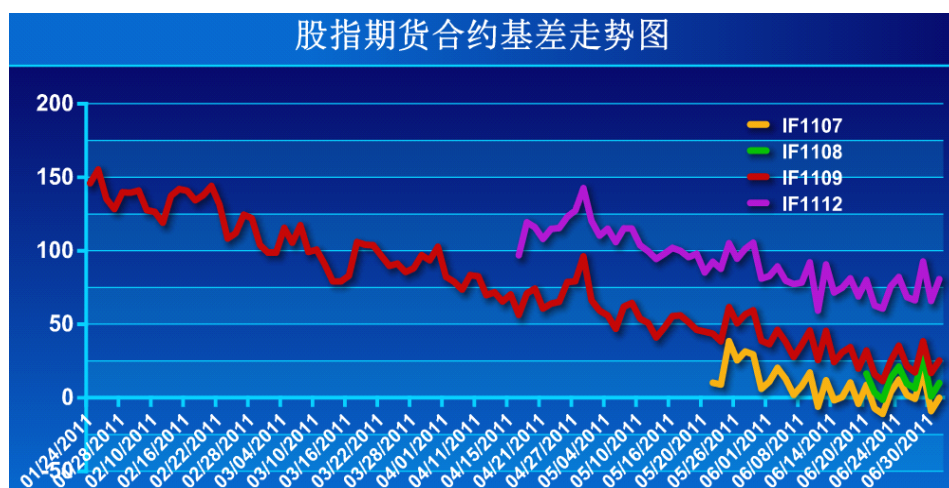
本周股指期货走势基本与现货一致，但是涨跌幅度都小于现货，表现出一定的平稳性。主力合约 IF1107 仅仅上涨 9.8 点，涨幅 0.32%。同时本周主力合约 IF1107 的成交量较上周有所放大升至 93 万手，持仓量却有所下降至 2.7 万手。本周股指期货基本处于震荡的走势之中，多空双方都不敢进一步发起进攻，相对来说多方力量占优，后市向上的可能性偏大。

## 沪深 300 十大权重股走势

项目	权重(%)	涨跌(元)	涨跌幅度
招商银行	3.00	-0.45	-3.37%
中国平安	2.94	0.45	0.94%
民生银行	2.43	-0.32	-5.31%
交通银行	2.15	-0.11	-1.95%
浦发银行	2.05	-0.36	-3.56%
兴业银行	1.90	-0.52	-3.76%
中国神华	1.82	1.27	4.29%
中信证券	1.69	-0.26	-1.96%
万科A	1.51	0.30	3.58%
贵州茅台	1.50	6.05	3.26%

本周十大权重股中，6支下跌4支上涨，受到加息预期的影响银行股全部下跌，且跌幅较大，而煤炭地产等权重股则有所上涨。从权重股的走势来看，只有等加息靴子落地后银行股止跌才能引领大盘继续走高。

## 股指期货合约基差走势图



本周股指期货 IF1106 合约的基差一直处在 10 点以内，甚至出现逆基差的情况，目前市场基本没有期现套利空间，想要进行期现套利的投资者继续等待机会，本周股指日内波动较为激烈，反向套利的投资者可以考虑在 IF1107 和 IF1108 价差 8 点的时候入场 12 点平仓。

## 下周走势预测

本周结束了上半年的交易，股指期货进入下半年的表现。从资金面来说银行资金在完成了半年的资金考核后重新进入投资市场，资金面将比上半年宽松许多。而央行持续向市场注入的流动性抵消了部分因为提高存款准备金率而引起的钱荒。下周如果加息靴子一旦落地，之前离场的资金必然进入市场抄底，因此涨势可期。经过上半年的下跌，目前国内通胀水平已经达到峰值，下半年 CPI 可能持续走低，因此宏观调控政策将会兼顾经济发展。我们预计下周股指很可能引来一波涨势，投资者可以考虑多单进场布局。

---

## 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。