

研究发展部

分析师 陈世河

地址: 北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 26 层

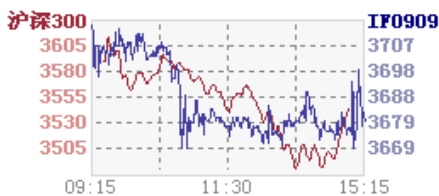
邮编: 100013

电话: 010-59113586

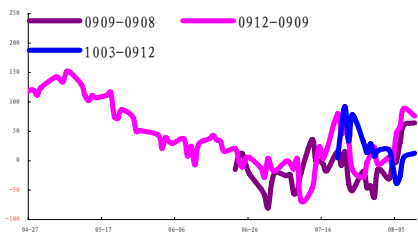
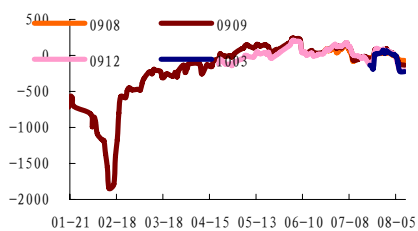
传真: 010-59113555

邮箱: chensh@essences.com.cn

沪深 300 分时走势



基差、价差走势图



现货市场行情走势

沪港两市股指高开低走，探底回升

上周五，美股高收。道琼斯工业平均指数上涨 113.81 点，报收 9370.07 点，涨幅 1.23%。纳斯达克综合指数上涨 27.09 点，报收 2000.25 点，涨幅 1.37%。香港恒生指数收 20375 点，跌 523 点或 2.51%。大市全日成交 936.37 亿港元。

周一较重要的政策消息有：温家宝强调适度宽松货币政策不动摇；上半年银行新增贷款 7.72 万亿；7 月 70 个大中城市房价同比涨 1%；深交所提请证监会稽查异常交易账户等。

今日沪深两市股指小幅高开。沪综指开盘报 3287.76 点，快速上冲后有所企稳，随即股指震荡下探，最低探至 3241.22 点。午盘后两市大盘延续跌势，尾市探底回升，沪综指最高摸至 3307.89 点，终盘以 3249.76 点报收，跌 10.93 点，跌幅 0.34%；深成指以 12973.65 点，跌 1.61 点或 0.01%。两市个股 1020 多只上涨；全日成交继续萎缩。

板块方面，今日行业指数涨多跌少。金属制品、燃气水务、轻工制造、纸业、医药生物等行业指数居涨幅前列。金融、电信服务、房地产、煤炭、新能源行业指数跌幅居前。

沪深 300 指数以 3589.72 点大幅高开，全日走势高开低走，探底回升。最高 3613.46 点，最低 3485.36 点，以 3544.54 点报收，跌 10.56 点或 0.3%；成交 1265.65 亿元，较上周五萎缩 221 亿元。

沪深 300 仿真交易评述

各合约缩量下跌，基差增加价差走势分化

周一，各期货合约均有所高开，0908、0909 合约大幅高开。随即 0908、0909 合约瞬间下探后，各合约在平盘点位上方小幅震荡。现货指数小幅高开后震荡下探，各期货合约略作上攻后大幅下挫。午盘后现货指数延续跌势，尾市探底回升，各期货合约继续下跌后有所企稳。从结算价来看，当月合约 0908 结算价跌 0.63%，跌幅最大，成交量锐减 31.24%，持仓量减少 1.95%。0909 合约结算价跌 0.09%，成交量锐减 42.88%，持仓量减少 2.6%。0912 合约结算价跌 0.58%，成交量锐增 12.7%，持仓量减少 0.95%。1003 合约结算价跌 0.32%，成交量锐减 11.03%，持仓量增加 3.11%。

多数合约基差继续增加。0908 基差增加 6 点至 71 点。0909 合约基差增加 10 至 135 点。0912 合约基差减少 3 点至 211 点。1003 合约基差增加 5 点至 224 点。以上各合约基差维持升水状态。

各合约之间价差走势分化。0909-0908 合约之间价差增加 4 点至 64 点，0912-0909 合约之间价差缩小 13 点至 76 点，1003-0912 合约之间价差扩大 8 点至 13 点。

表 1 行业指数涨跌幅前 5 名

指数名称	收盘均价 (元)	涨幅 (%)	成交额 (万元)
金属制品	7.52	4.21%	31397.38
燃气水务	10.38	2.72%	187116.64
轻工制造业	12.37	2.68%	136537.68
纸业	10.98	2.38%	204949.85
医药生物	16.76	2.04%	1312053.69

数据来源: 文华财经、安信期货研发部

表 2 行业指数涨跌幅后 5 名

指数名称	收盘均价 (元)	涨幅 (%)	成交额 (万元)
金融	19.81	-1.15%	2387589.13
电信服务	7.44	-0.93%	143771.57
地产及租赁	12.71	-0.79%	1519670.31
煤炭	25.4	-0.54%	1104023.24
新能源	10.62	-0.47%	21057.14

数据来源: 文华财经、安信期货研发部

表 3 现货及期货运行状况

合约名称	收盘价	结算价	结算价日涨跌	日涨跌幅	成交量手	持仓量手	日成交量变化	日持仓量变化
HS300	3544	3544	-11	-0.31%	8.467E+09	-	-15.76%	-
IF0908	3614.6	3606.6	-23	-0.63%	19873	13219	-31.24%	-1.95%
IF0909	3679	3684.8	-3	-0.09%	33763	35714	-42.88%	-2.60%
IF0912	3755	3754	-22	-0.58%	48060	28616	12.70%	-0.95%
IF1003	3768	3761	-12	-0.32%	16695	11158	-11.03%	3.11%

数据来源: 文华财经、安信期货研发部

(注: 表中合约价格涨跌及涨跌幅度均以结算价计算)

表 4 基差运行状况

合约名称	基差	基差日变动	基差日波幅	基差率	基差率日变动	历史最小	历史最大	上日基差
IF0908	-71	-6	8.63%	1.99%	0.16%	-85	153	-65
IF0909	-135	-10	8.01%	3.81%	0.29%	-1844	243	-125
IF0912	-211	3	-1.40%	5.95%	-0.07%	-214	211	-214
IF1003	-224	-5	2.28%	6.32%	0.16%	-224	72	-219

数据来源: 文华财经、安信期货研发部

(注: 表中合约价格涨跌及涨跌幅度均以结算价计算)

表 5 价差运行状况

合约名称	价差	价差日变动	价差日波幅	历史最小	历史最大	上日价差
0909-0908	64	4	7.33%	-80	64	60
0912-0909	76	-13	-14.61%	-68	152	89
1003-0912	13	8	160.00%	-38	92	5

数据来源: 文华财经、安信期货研发部

(注: 表中合约价格涨跌及涨跌幅度均以结算价计算)

免责声明

本研究报告由安信期货有限责任公司撰写, 研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则, 以合法渠道获得这些信息, 尽可能保证可靠、准确和完整, 但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不能作为投资研究决策的依据, 不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证, 无论是否已经明示或者暗示。安信期货有限责任公司将随时补充、更正和修订有关信息, 但不保证及时发布。对于本报告所提供信息所导致的任何直接的或者间接的投资盈亏后果不承担任何责任。

本报告版权仅为安信期货有限责任公司所有, 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。如引用发布, 需注明出处为安信期货有限责任公司, 且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

安信期货有限责任公司对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。

安信期货有限责任公司