

国都股指期货日报

国都期货研发服务部

分析师：张见

执业编号：F0284384

电话：010-84180311

邮箱：zhangjian@guodu.cc

本报告中所有数据均来自国都期货。

地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦10层
国都期货有限公司
网址：www.guodu.cc

【行情回顾】

今日沪深两市小幅低开，在下方60日均线处获得支撑；午后在美国大选结果明了以后，股指双双翻红。截至收盘，上证指数报2105.73点，跌幅0.01%；深证成指报8561.20，跌幅0.33%。两市总成交量903.31亿，较前一交易日（1055.87亿）萎缩14.45%。

盘面上，黄金，有色金属，稀土永磁，交通工具板块涨幅超过1%，而券商，期货，水利建设，水泥，房地产板块跌幅超过1%。

资金流向方面，沪市资金净流入1.65亿元，深市资金净流出6.11亿元，沪深300资金净流入4.49亿元。

今日期现基差运行平稳，主力合约期现基差约为4.5，日内无期现套利机会。IF1210与IF1211目前核心价差约为11.6，日内无跨期套利机会存在。

【基本面要闻】

1. 奥巴马赢得美国大选

【投资建议】

周三期指（当月连续）收出十字星，下方在10日均线获得支撑，收于60日均线之上。明日18大召开，警惕维稳行情结束的风险。

操作建议：多单出场。

阻力位：2318/2352 支撑位：2277/2261



附录 1：期指当日运行情况

这部分内容旨在向投资者展现代日期指 4 合约运行情况的全貌以及 4 合约基差的变化。

表 1: 期指合约运行情况

合约	前收盘价	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	涨跌幅 (%)	成交量 (万)	成交额(亿)	持仓量	结算价
当月合约	2290.8	2296.8	2310.0	2279.0	2292.0	1.20	0.05	59.2	4071.4	1949	2333.0
下月合约	2303.4	2307.6	2321.2	2292.2	2303.6	0.20	0.01	4.0	279.9	67958	2302.2
下季合约	2338.4	2337.4	2355.4	2326.8	2335.6	-2.80	-0.12	0.2	15.7	4250	2337.6
隔季合约	2368.2	2370.6	2382.6	2357.0	2365.4	-2.80	-0.12	0.1	3.7	978	2366.0

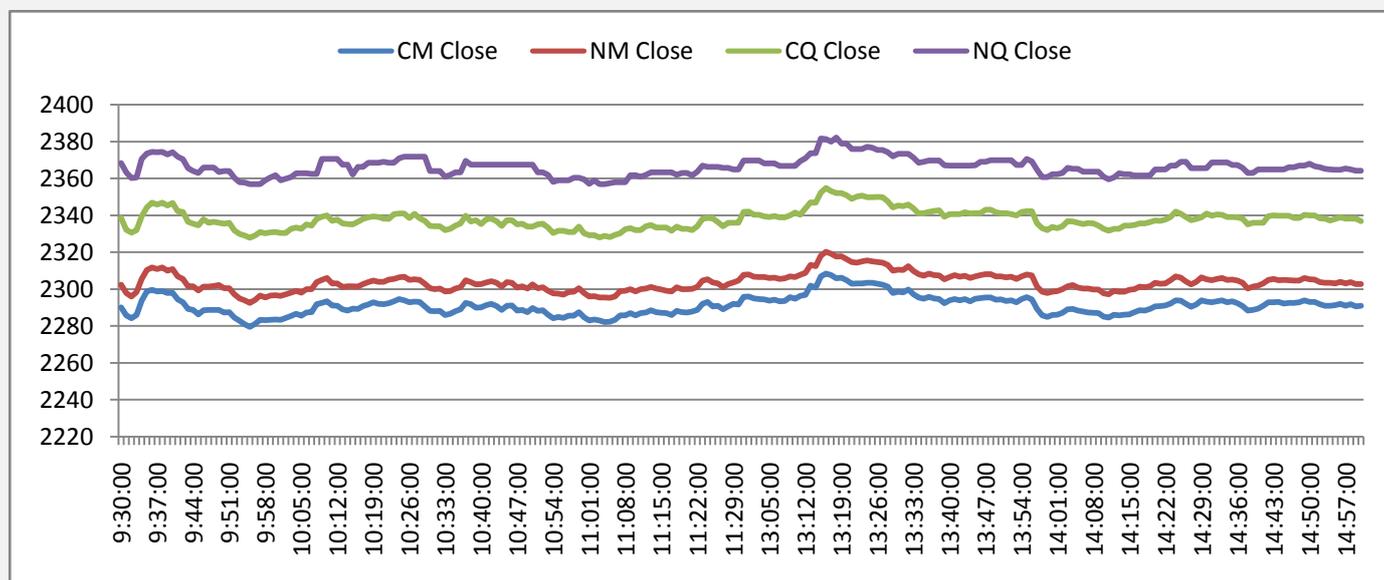
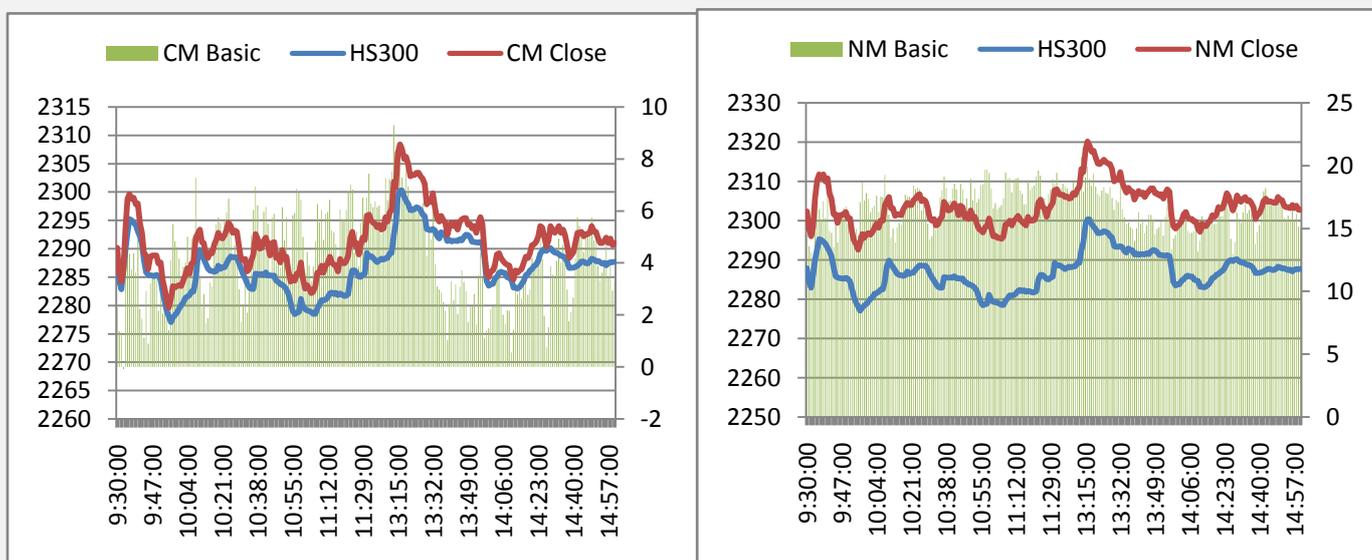
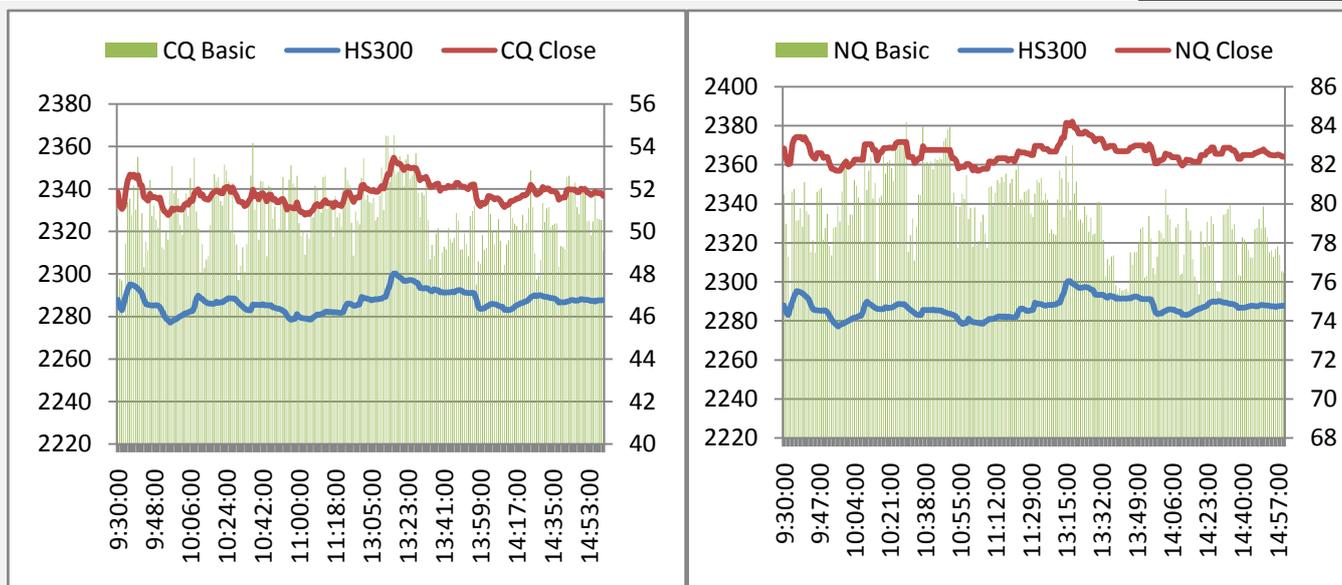


图 2: 期指 4 合约日内基差图





附录 2：A 股市场运行情况

这部分内容旨在向投资者呈现 A 股市场今日运行的全貌，各板块的涨跌幅以及与指数相关度可作为大盘走势的辅助判断参数。对行业熟悉的投资者可从几个与指数相关性最高的行业分析入手判断大盘未来走势。

表 2：A 股市场各指数行情

指数	前收盘价	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	涨跌幅 (%)	成交量 (万)	成交额 (亿)
上证指数	2106.00	2102.42	2112.63	2093.29	2105.73	-0.27	-0.01	59.38	471.64
沪深 300	2292.21	2288.76	2300.89	2277.02	2287.51	-4.70	-0.21	33.07	302.78
深圳成指	8589.87	8581.53	8626.61	8534.67	8561.20	-28.67	-0.33	3.76	45.33
中小板指	4176.90	4176.93	4195.72	4158.23	4175.03	-1.87	-0.04	3.90	49.37
创业板指	690.50	689.79	692.58	686.61	689.75	-0.75	-0.11	1.69	22.82

图 3：沪深 300 各板块涨跌幅

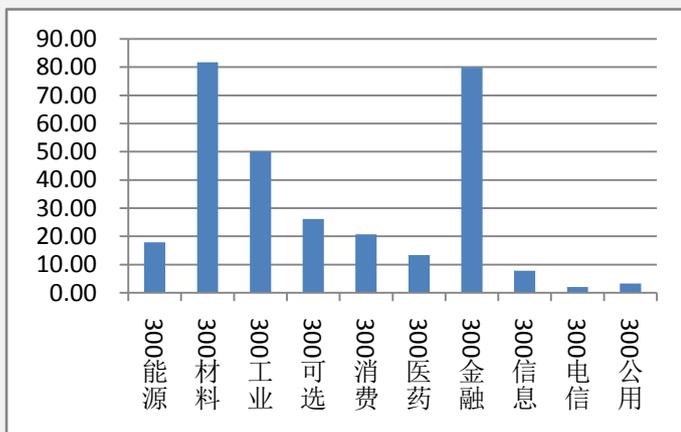
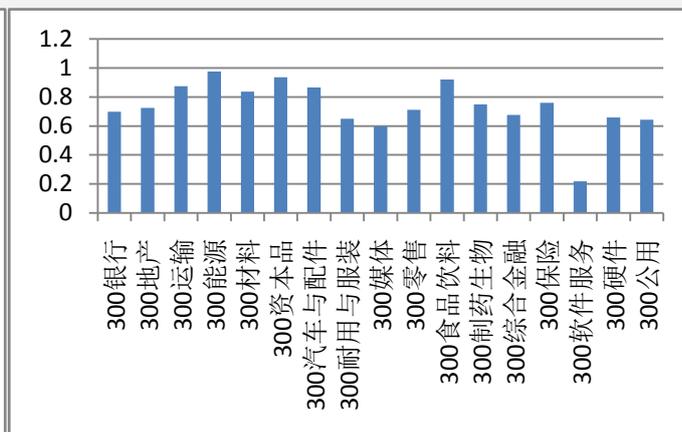


图 4：沪深 300 各板块 60 日内与指数相关度



附录 3：期指套利机会

图 5 与图 6 描述的是期现套利机会，若蓝线穿越红线代表有正向套利机会（卖出期指合约同时买入现货组合），蓝线穿越绿线代表有反向套利机会（买入期指合约同时卖出现货组合）。

图 7 描述的是当月合约与下月合约的跨期套利机会，据我们的测算，目前跨期套利的成本为一个点，价差超过核心波动区间一个点以上便有套利机会。即绿线在黑线上 1 个点以上时卖出下月合约同时买入当月合约，绿线在黑线下一个点以上时，买入下月合约同时卖出当月合约。

图 5: 当月合约套利机会

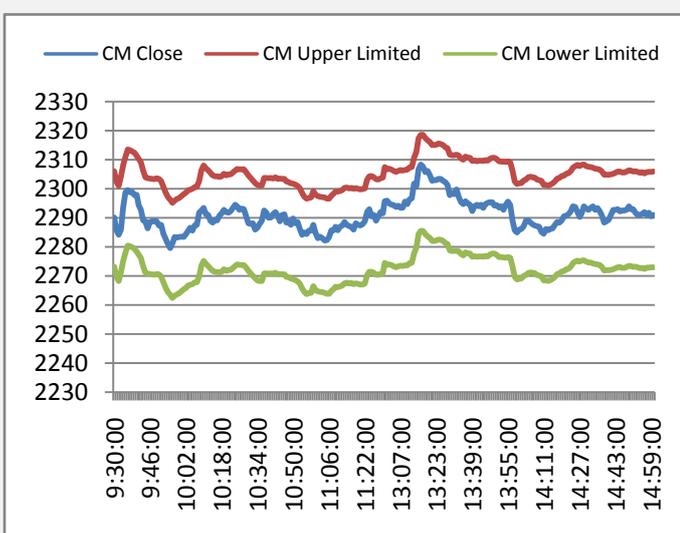


图 6: 下月合约套利机会

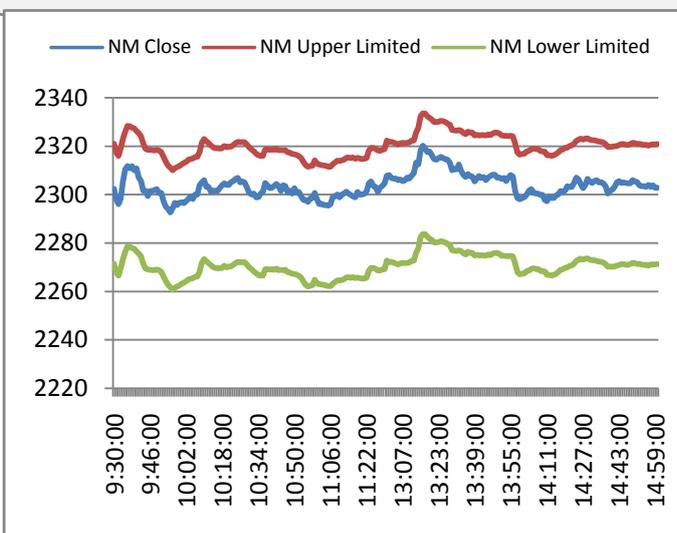
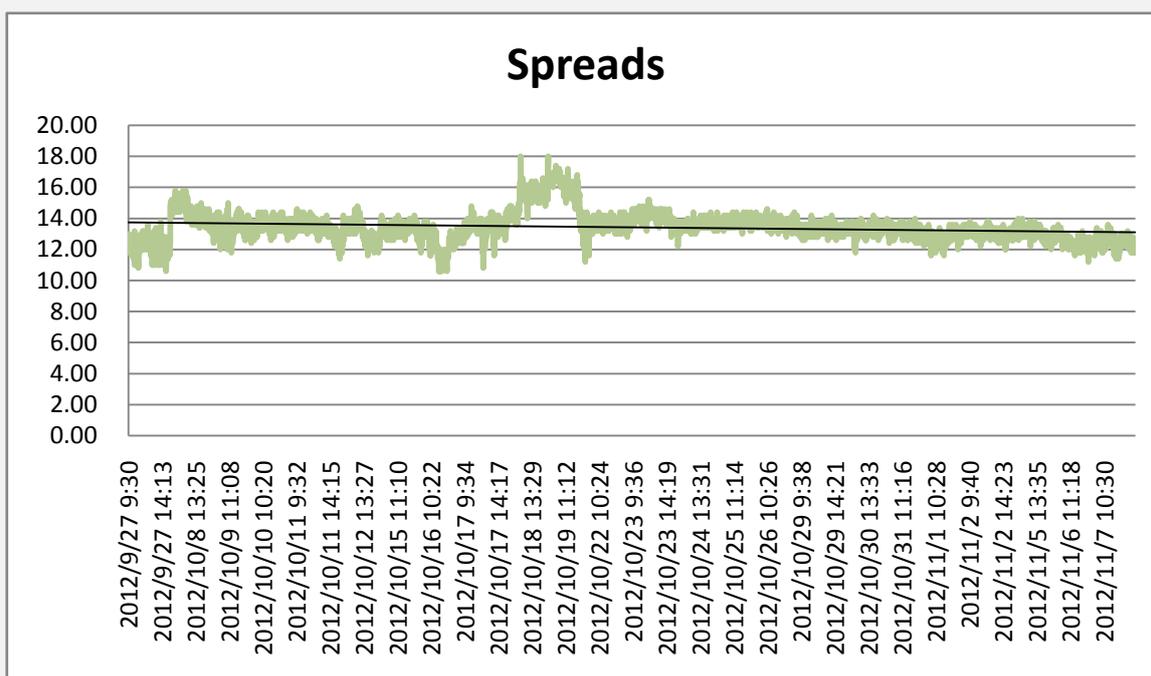


图 7: 当月合约与下月合约跨期套利机会



附录 4：主力会员持仓情况

这部分内容旨在向投资者呈现期指主力会员持仓（当月合约）的变化情况，让投资者更好的把握主力的动向。

表 3:前 20 名会员持仓情况

	会员名称	持多单量	日增减		会员名称	持空单量	日增减
1	国泰君安	7334	56	1	中证期货	14263	0
2	广发期货	3911	321	2	国泰君安	6913	189
3	华泰长城	3527	555	3	海通期货	6762	149
4	银河期货	3491	160	4	广发期货	3051	-292
5	海通期货	3095	-251	5	华泰长城	2438	355
6	中证期货	2418	75	6	光大期货	2331	87
7	南华期货	2352	-165	7	申银万国	1928	18
8	光大期货	2316	-429	8	鲁证期货	1872	473
9	申银万国	2146	-216	9	上海东证	1775	-86
10	浙江永安	2100	-30	10	南华期货	1688	-14
11	鲁证期货	1781	-203	11	银河期货	1658	-101
12	招商期货	1739	-3	12	中信建投	1444	-56
13	中投天琪	1549	224	13	中粮期货	1386	-62
14	浙商期货	1292	-145	14	招商期货	1230	35
15	国信期货	1278	127	15	国信期货	1192	10
16	信达期货	1190	-412	16	兴业期货	1013	52
17	安信期货	1184	0	17	金瑞期货	942	-152
18	长江期货	1099	385	18	浙商期货	922	94
19	上海东证	1091	-47	19	上海浙石	870	292
20	瑞达期货	1081	-84	20	中投天琪	664	-170
	总和	45974	-82		总和	54342	821

图 8：前 10 名会员净多单

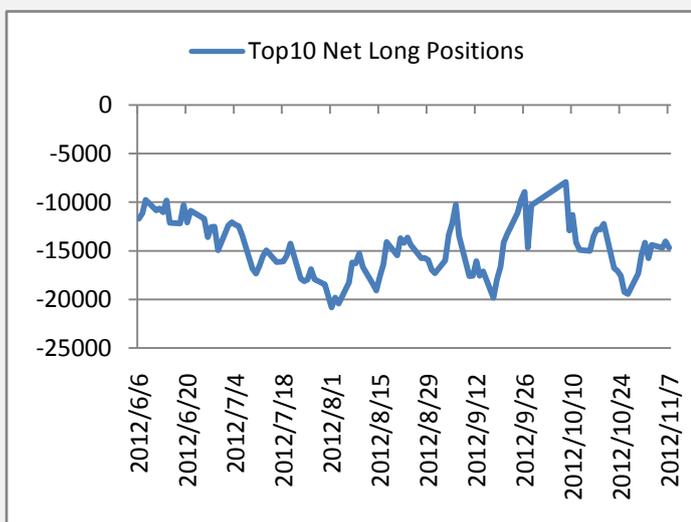
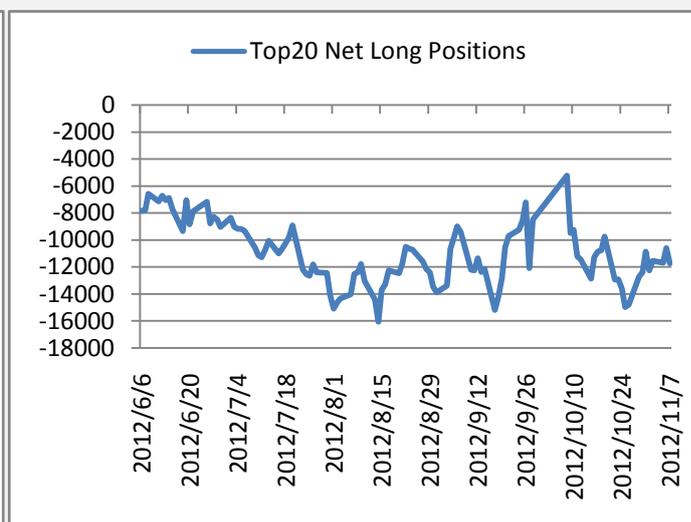


图 9：前 20 名会员净多单



附录 5：融资融券情况

融资融券余额的多少反映了投资者参与股市的热情，可作为一个人气指标。融资余额(投资者每日融资买进与归还借款间的差额)越多，买入意愿越强，融券余额(投资者每日融券卖出与买进还券间的差额)越多，卖出意愿越强。

图 10:融资余额

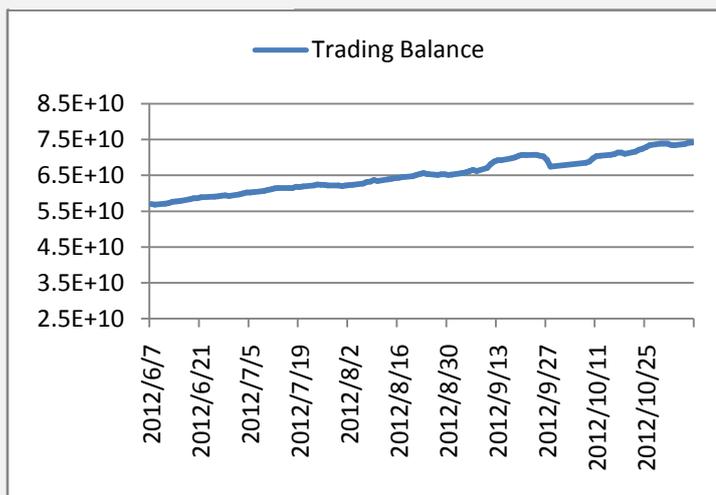
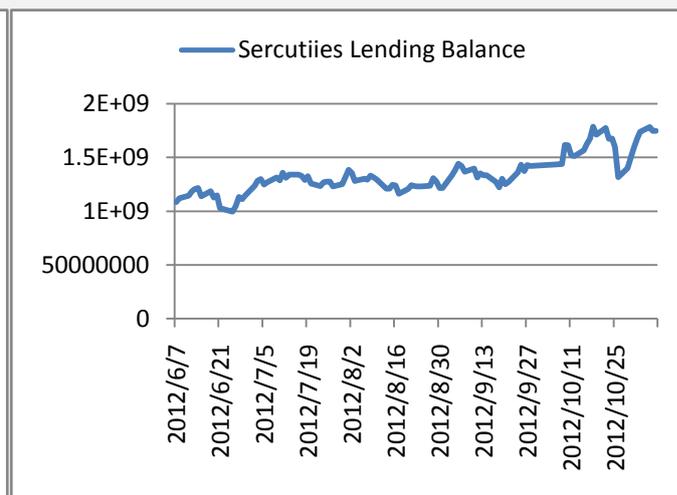


图 11: 融券余额



免责声明：

如果您对本报告有任何意见或建议，请致信于国都信箱 (yfb@guodu.cc)，欢迎您及时告诉我们您对本刊的任何想法！

本刊所有信息均建立在可靠的资料来源基础上。我们力求能为您提供精确的数据，客观的分析和全面的观点。但我们必须声明，对所有信息可能导致的任何损失概不负责。

本报告并不提供量身定制的投资建议。报告的撰写并未虑及读者的具体财务状况及目标。国都期货研究团队建议投资者应独立评估特定的投资和战略，并鼓励投资者征求专业财务顾问的意见。具体的投资或战略是否恰当取决于投资者自身的状况和目标。

版权声明：(c) 本报告版权为国都期货有限公司所有。本刊所含文字、数据和图表未经国都期货有限公司书面许可，任何人不得以电子、机械、影印、录音或其他任何形式复制、传播或存储于任何检索系统。未经许可，复制本刊任何内容皆属违反版权法行为，可能将受到法律起诉，并承担与之相关的所有损失赔偿和法律费用。涉及版权的所有问题请垂询：010-64000083。