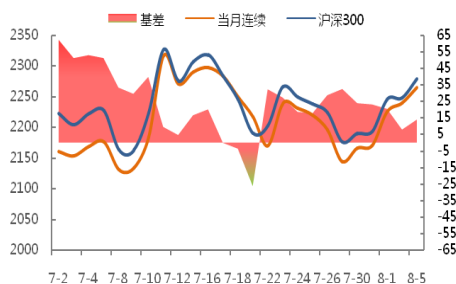


金石期货研究所
宏观金融组研究员

姓名：卢涛
资格证编号：F0262456
投资咨询：Z0002166
电话：0991-2361716
邮箱：linmengxi5027@163.com
QQ号：56907823

姓名：孙源
电话：021-61656913
邮箱：sunyuansy@yeah.net

股指期货、基差走势图



股指期货日报

2013年08月06日

今日要点

昨日沪深两市稳步上扬，两市成交量有所下滑但仍保持适中水平，沪指最终涨幅为1.04%。基本面方面，中国7月非制造业PMI 54.1，前值53.9，四个月内首次上升。7月汇丰中国服务业PMI终值51.3，前值51.3。受汇丰PMI制造业指数的拖累，7月汇丰中国综合PMI从6月份的49.8降至49.5，降幅虽仍轻微。总体来说非制造业PMI表现比较稳定，没有显示出过大的利空，但非制造业是否能保持一定的利润率是关键，如果不能保持一定的利润率，可能会影响失业率数值。国际方面，欧元区7月服务业PMI终值49.8，为2012年1月以来最高，同时高于预期。欧元区7月综合PMI终值50.5，为2011年8月以来最高。欧元区在德国和法国的拉动下，近两个月经济形势稳中有升，数据确认了今年三季度欧元区初步回到增长轨道。板块方面，医药板块领涨大盘，基本面中性偏空，但近期基本面对股指影响有限，股指上方在寻求突破。操作上日内短线建议谨慎做多，今日预计运行区间为2216-2321点。

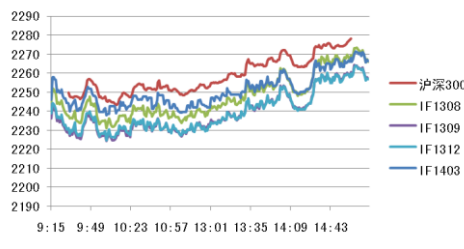
近期需要关注的数字

8月6日将公布数据：澳洲联储公布利率决定；美国6月贸易帐。

重要消息提示	1、7月汇丰中国制造业 PMI 终值 47.7，初值 47.7，6 月终值为 48.2；							
	2、7月中国官方制造业 PMI 50.3，预期 49.8，前值 50.1；							
	3、官方 7 月非制造业 PMI 54.1，前值 53.9。汇丰中国服务业 PMI 终值 51.3，前值 51.3。							
股指期货								
外盘速递	道琼斯收盘价	15612.1	涨跌	-46.3	富时 100	6619.6	涨跌	-28.3
中线策略	建仓多单							
日内策略	谨慎做多							
备注：以上信息仅供参考 不作为决策依据								
期现对比	沪深 300 现指	2278.33	当月合约结算价	2264.40		基差	13.93	
市场表现	交易量	899497	持仓量	97581		活跃度	9.22 (-)	
	沪深两市交易额		1771.21 (亿元) (-)		股指期货交易额		6067.62 (亿元) (-)	
	股指期货期现流动性		11.32 (+)		沪深 300 指数成分股交易额占比		30.27% (+)	
套保策略	无							
指标解释								
市场活跃度： 市场活跃度值越大，表明行情翻转的可能性越大；市场活跃度值越小，表明市场维持目前趋势的可能性越大；								
期现流动性： 衡量股指期货期现两个市场的相对人气指数；如果该值走高，说明期货市场人气旺，行情下跌的可能性大；如果该值走低，说明现货市场人气旺，行情上行的可能性大；								
股指现货交易额占比： 股指现货即沪深 300 指数成分股，其交易额在沪深两市总交易额中的占比越高，股市上涨的可能性越大；其交易额在沪深两市总交易额中的占比越低，股市下跌的可能性越大；								
(+) 表示指标数值上升或者涨或者增加；(-) 表示指标数值下降或者跌或者减少。								
出品人：金石期货研究所宏观金融研究组 户涛								

成交状况					
	沪深 300	IF1308	IF1309	IF1312	IF1403
收盘价	2278.33	2265.80	2256.80	2256.80	2266.20
结算价	——	2264.40	2256.20	2256.00	2264.60
均价	2258.44	2249.06	2241.25	2242.93	2257.67
涨跌幅	1.38%	1.18%	1.23%	1.07%	0.94%
振幅	1.56%	2.04%	1.93%	1.80%	1.56%
3 日涨幅	3.89%	4.66%	4.72%	4.50%	4.34%
收盘基差	——	13.93	22.13	22.33	13.73
基差比%	——	-0.61%	-0.97%	-0.98%	-0.60%
成交量(手)	5534 万	833863	58897	5670	1067
成交量变动	-9.11%	-3.01%	7.36%	8.41%	11.03%
持仓量	——	64187	25363	6837	1194
持仓量变动	——	6.33%	1.79%	2.77%	14.15%
成交持仓比	——	12.99	2.32	0.83	0.89

当日沪深300和各合约走势图



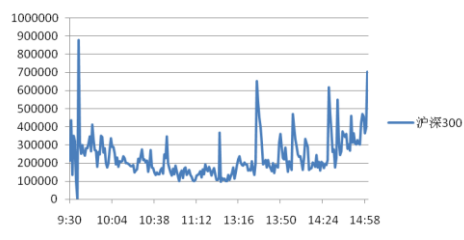
A股市场概况

周一，沪深两市全天稳步上扬，医药板块领涨大盘，沪深两市成交量小幅下滑。沪指最终收至 2050.48 点，上涨 1.04%。

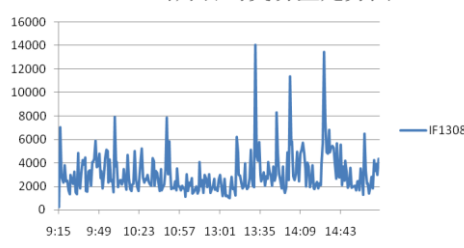
期货市场概况

周一，合约成交量小幅下降，持仓量有所上涨。合约基差略有扩大，目前为 13.93。当月合约最终收至 2265.8 点，上涨 1.18%。

沪深300指数交易量走势图



IF1308当月合约交易量走势图



股指期货走势分析

周一，A股稳步上涨，医药股领涨大盘。官方和汇丰 PMI 数据出现较为明显的背离，从分项数据与上期比较来看，官方 PMI 中的生产指数、新订单指数、积压订单指数的背离比较明显，官方数据均为上涨，汇丰数据均为下跌，体现出订单生产状况大型企业趋势好于中小企业，这和国家今年淘汰落后产能的举措相适应。官方购进价格分项指数增加值高于汇丰数据 2 个点左右，该数据的表现表示原材料价格有明显好转，但中小企业的状况仍不及大型企业。据以往经验，汇丰 PMI 更具有前瞻性，当它和官方 PMI 出现背离时经济状况下行的可能性偏大。操作上中期建议建仓多单，日内建议谨慎做多。

利多因素：

1. 央行通过14天期逆回购操作向市场注入340亿元，本周净注入1360亿元；
2. 7月中国官方制造业PMI 50.3，预期49.8，前值50.1。

利空因素：

1. 中国6月出口同比下降3.1%，进口同比下降0.7%；
2. 7月汇丰中国制造业PMI终值47.7，初值47.7，6月终值为48.2。

公司简介

金石期货有限公司由新疆生产建设兵团投资有限公司和新疆伊力特实业股份有限公司共同投资组建，其前身是成立于 1995 年的新天期货经纪有限公司。

金石期货总部位于新疆乌鲁木齐市解放北路 90 号天际大厦，营业面积 3400 平方米，拥有现代化的办公环境，并配有西北地区最先进、最安全的交易设施。公司下设事业部、研究所、交易部、客户服务部、结算部、工程部、财务部、合规审查部、行政办公室等部门，并已在库尔勒、石河子、昌吉、哈密、上海、郑州设有营业部。

金石期货从事商品和金融期货经纪业务，拥有上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所和中国金融期货交易所会员资格，可直接为客户代理国内所有期货上市品种的交易结算和交割业务。

金石期货取“精诚所至，金石为开”中“金石”二字，以精诚服务，助广大客户点石成金。

分支机构

乌鲁木齐总部

地址：乌鲁木齐市解放北路 90 号天际大厦

客服热线：400 610 8881

公司网址：<http://www.jsfco.com>

邮政编码：830002

库尔勒营业部

地址：库尔勒市人民西路金都广场 19 楼

电话：0996 - 2311100 2611016

邮政编码：841000

石河子营业部

地址：石河子市北四路 167 号百货大楼 4 楼

电话：0993 - 2070222 2070777

邮政编码：832000

昌吉营业部

地址：昌吉市延安北路 198 号东方广场 16 楼

电话：0994 - 6518999 6522501

邮政编码：831100

上海营业部

地址：上海市浦东福山路 458 号 12 楼

电话：021 - 68406585 68406590

邮政编码：200120

郑州营业部

地址：郑州市商务内环路海逸名门 6 号商铺 3 层

电话：0371 - 55621195 55621198

邮政编码：450000

哈密营业部

地址：哈密市爱国北路 18 号电力宾馆 C 段 3 层

电话：0902 - 6990851 6990852

邮编：839000

北城营业部

地址：高新区钻石城盈科国际酒店 5 楼

电话：0991-3626624

邮编：830011

免责条款：

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我们对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与金石期货公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表了金石期货公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映金石期货公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经金石期货公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“金石期货公司”，并保留我公司的一切权利。