

股指期货日报

一、行情综述

今日股指期货市场呈现分化走势，中小盘合约表现强于大盘合约。其中，中证 500 期货表现突出，开盘价 8216.6 点，全天震荡上行，最高价达到 8372 点，最低价 8205 点，最终以 8371 点收盘，较前一交易日上涨 155.4 点，涨幅 1.89%；成交量 101832 手，持仓量 175976 手，较前一交易日减少 4994 手。

沪深 300 期货表现相对平稳，开盘价 4699 点，盘中最高价 4756.4 点，最低价 4698.8 点，收盘价 4722.8 点，较前一交易日上涨 19.4 点；成交量 74116 手，持仓量 173409 手，较前一交易日减少 6123 手。

上证 50 期货冲高回落，开盘 3077 点，最高 3102.6 点，最低 3068 点，收盘 3073.6 点，成交 34230 手，持仓 58489 手，较昨日增仓 1743 手。

中证 1000 期货平开后走高，然后维持当日均线以上直至收盘。开盘 8100 点，最高 8252.8 点，最低 8071 点，收盘 8231 点。较昨日上涨 140 点。持仓减少 6631 手，报 192142 手。

二、标的指数表现

今日 A 股主要指数分化明显。根据 Wind 数据，中证 500 指数表现最强，上涨 1.12%，收于 8340.11 点；中证 1000 指数上涨 0.79%，收于 8247.68 点；沪深 300 指数微涨 0.09%，收于 4723.07 点；上证 50 指数则下跌 0.11%，收于 3067.18 点。

三、市场影响因素分析

行业板块轮动：半导体、AI 算力产业链爆发，海光信息、通富

微电、兆易创新等个股创出历史新高，带动中小盘指数表现强劲。这与年初举办的 CES 2026 展会上 AI 应用新方向有关，市场对科技板块预期提升。

黄金及有色金属板块走强：受国际金价突破每盎司 4800 美元历史新高影响，黄金股掀涨停潮，四川黄金、招金黄金等多股涨停。有色金属板块同步走强，中钨高新、厦门钨业等盘中创新高，推动相关产业链个股上涨。

市场资金流向：中小盘股获得更多资金关注，中证 500、中证 1000 指数表现显著强于沪深 300 和上证 50 指数，反映市场风险偏好有所提升。

四、短期展望

短期来看，股指期货市场可能维持震荡分化格局。中证 500 等中小盘合约在科技板块带动下表现强势，预计这一趋势有望延续。市场关注的焦点将集中在以下几个方面：

首先，科技行业尤其是半导体和 AI 算力产业链的业绩兑现情况。CES 2026 展会带来的技术创新预期能否转化为实际业绩增长，将直接影响相关板块的后续表现。

其次，国际金价走势及有色金属价格趋势。在地缘政治风险、全球降息周期预期和美元走弱等多重因素影响下，贵金属及有色金属板块的景气度是否持续，将对市场结构产生重要影响。

再次，资金面变化。当前市场成交量保持在较高水平，若后续量能持续放大，可能进一步推动指数上行；反之，若量能萎缩，则需警惕市场回调风险。

风险揭示及免责声明

国金期货已取得中国证监会期货交易咨询业务资格。本报告由国金期货有限责任公司制作，未获授权，任何单位或个人不得对本报告进行任何形式的修改、复制和发布。

本报告基本资讯、数据、图片均来源于公开资料、第三方数据或调研结果。报告制作者基于专业研究方法审慎审核、甄别和判断信息内容，但由于信息获取和展示的局限性，无法绝对保证信息内容的真实性、完整性和准确性。报告中的信息或所表达的意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司对报告内容及最终操作不作任何担保。

本公司建议交易者应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定情形，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见仅供参考，并不构成对任何人的交易建议。本公司不对投资者因使用本报告中的内容所引致的损失承担任何责任。

同时提醒期货交易，期市有风险，入市需谨慎！

