

2016年01月12日

股指期货早报

发展研究中心股指组

联系电话: 020-85594596

股指等待企稳信号

股指期货合约行情数据

行情数据 (成交-手; 持仓-手)

品种	合约	收盘价	涨跌幅(%)	成交	△成交	持仓	△持仓
IF	IF1601	3151.8	-5.53%	20436	1178	25749	-2168
	IF1602	3087	-6.01%	2258	737	3772	1248
	IF1603	3046.4	-5.73%	2473	336	7589	639
	IF1606	2950.2	-5.01%	453	159	1722	104
合计				25620	2410	38832	-177
IH	IH1601	2109.6	-4.41%	7682	288	10850	-521
	IH1602	2078.6	-4.52%	725	312	1340	465
	IH1603	2056	-4.81%	897	-139	3977	182
	IH1606	2010	-4.58%	142	25	799	28
合计				9446	486	16966	154
IC	IC1601	5940.4	-7.98%	11236	582	13600	-767
	IC1602	5700	-9.09%	1368	491	1993	539
	IC1603	5512.6	-9.06%	1557	348	2695	-44
	IC1609	5193.8	-8.49%	346	78	1136	114
合计				14507	1499	19424	-158

财经要闻

交易提示

股指期货合约基差数据

基差数据 (-点)

品种	合约	交割日	剩余天数	前一日基差	最新基差
IF	IF1601	2016/1/15	4	53	41
	IF1602	2016/2/19	39	102	105
	IF1603	2016/3/18	67	164	146
	IF1606	2016/6/18	159	270	242
IH	IH1601	2016/1/15	4	25	11
	IH1602	2016/2/19	39	59	42
	IH1603	2016/3/18	67	80	64
	IH1606	2016/6/18	159	130	110
IC	IC1601	2016/1/15	4	171	188
	IC1602	2016/2/19	39	388	429
	IC1603	2016/3/18	67	545	616
	IC1606	2016/6/18	159	885	935

本报告中的信息均来源于已公开的资料, 我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证, 不保证该信息未经任何更新, 也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下, 报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。投资者据此投资, 风险自担。未经我司书面授权, 任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。**期市有风险 入市需谨慎!**

股指期货合约净持仓数据

持仓数据 (手)							
品种	合约	前5	前10	前20	前5变动	前10变动	前20变动
IF	IF1601	-336	1036	-48	733	575	244
	IF1602	/	/	/	/	/	/
	IF1603	/	/	/	/	/	/
	合计			-48			244
IH	IH1601	1536	730	299	64	22	-70
	IH1602	/	/	/	/	/	/
	IH1603	/	/	/	/	/	/
	合计			299			-70
IC	IC1601	1099	390	-81	-349	-212	-138
	IC1602	/	/	/	/	/	/
	IC1603	/	/	/	/	/	/
	合计			-81			-138

注：净持仓=多头持仓-空头持仓，前5净持仓变动为最近一个交易日与上一交易日之差

资金利率变动数据

期限	2016/1/11	2016/1/8	变动 (BP)
银行间质押回购加权利率			
R001	2.26%	2.27%	-1.0
R007	2.41%	2.31%	10.0
上海银行间同业拆放利率 (Shibor)			
O/N_Shibor	1.95%	1.96%	-0.7
3M_Shibor	3.06%	3.07%	-0.9
银行间同业拆借加权利率			
1天	2.30%	1.97%	33.0
7天	2.30%	2.20%	10.0

表数据来源：Wind 资讯 广发期货发展研究中心

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。投资者据此投资，风险自担。未经我司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。**期市有风险 入市需谨慎!**

[市场表现]

现货市场方面，昨日沪指低开后震荡走弱，午后继续下探 3000 点左右，盘面上个股表现亦无亮点，市场哀鸿一片。期指方面，代表中小板块的 IC 合约继续弱势，跌势迅猛，基本都超过 7%。

[行情分析]

周末降准预期的落空叠加近期外围市场的动荡引发昨日 A 股继续下探，市场情绪转向空头主导。而上周公布的减持新规以及熔断制度暂停对市场提振有限，尤其是减持新规中可能的漏洞也给短期存量市场带来扩容压力，股指风险因素仍未消散，短期关注能否有更多政策指导，投资者可继续空仓观望，等待市场企稳信号。

[操作建议]

股指风险因素仍未消散，短期关注能否有更多政策指导，投资者可继续空仓观望，等待市场企稳信号。IF1601、IH1601、IC1601 关注支撑 3050、2060、5700 点。

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。投资者据此投资，风险自担。未经我司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。**期市有风险 入市需谨慎!**