

2016年01月14日

股指期货早报

发展研究中心股指组

联系电话: 020-85594596

A股内外承压
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	3152.8	-1.43%	18514	-130	17553	-4665
	IF1602	3080.8	-1.85%	6069	2129	9762	3617
	IF1603	3015.8	-2.51%	2893	297	9539	1077
	IF1606	2907.6	-2.68%	265	-48	1858	95
合计				27741	2248	38712	124
IH	IH1601	2098.8	-1.15%	7022	252	7694	-1789
	IH1602	2065	-1.42%	2346	1199	3448	1407
	IH1603	2045	-1.35%	852	-53	4347	156
	IH1606	2000	-1.34%	87	27	847	46
合计				10307	1425	16336	-180
IC	IC1601	5904.4	-3.01%	10420	-593	10031	-1908
	IC1602	5630	-3.50%	3478	924	5205	1536
	IC1603	5422.8	-3.65%	1206	-62	3408	442
	IC1609	5098	-3.22%	177	21	1200	48
合计				15281	290	19844	118

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	2	19	3
	IF1602	2016/2/19	37	83	75
	IF1603	2016/3/18	65	128	140
	IF1606	2016/6/18	157	241	248
IH	IH1601	2016/1/15	2	10	7
	IH1602	2016/2/19	37	43	41
	IH1603	2016/3/18	65	63	61
	IH1606	2016/6/18	157	108	106
IC	IC1601	2016/1/15	2	62	20
	IC1602	2016/2/19	37	316	294
	IC1603	2016/3/18	65	528	501
	IC1606	2016/6/18	157	931	826

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	-286	-218	-357	31	-530	23
	IF1602	/	/	/	/	/	/
	IF1603	/	/	/	/	/	/
	合计			-357			23
IH	IH1601	759	678	216	-401	35	67
	IH1602	/	/	/	/	/	/
	IH1603	/	/	/	/	/	/
	合计			216			67
IC	IC1601	-317	-106	70	-55	-64	-67
	IC1602	/	/	/	/	/	/
	IC1603	/	/	/	/	/	/
	合计			70			-67

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	2016/1/13	2016/1/12	变动 (BP)
银行间质押回购加权利率			
R001	2.30%	1.98%	32.0
R007	2.40%	2.39%	1.0
上海银行间同业拆放利率 (Shibor)			
O/N_Shibor	1.95%	1.95%	-0.1
3M_Shibor	3.04%	3.05%	-1.2
银行间同业拆借加权利率			
1天	1.97%	2.00%	-3.0
7天	2.10%	2.50%	-40.0

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]

现货方面，沪指昨日呈现冲高回落之势，尾盘异动跳水失守 3000 点，盘面上看哀鸿一片，市场无热点无亮点。期指方面，近期代表中小板块的 IC 合约跌幅最深，市场人气低迷下期指 1601 合约明日迎来交割。

[行情分析]

消息面上证监会昨日重申 3 月 1 日不是注册制起算点，交易所也开始关注大股东减持的漏洞问题，尽管消息面上反映出监管层维稳的意图，不过考虑到目前空头主导的市场环境，消息面上利好预计对股指实质提振不大。资金面上，市场两融余额连续萎缩，连续下跌下的清盘风险也逐步凸显，同时外围市场上美股和原油继续下挫，也反应出大环境的动荡，A 股股指内外受困，短期缺乏机会，或还有继续下探压力。

[操作建议]

A 股股指内外受困，短期缺乏机会，或还有继续下探压力。建议投资者继续观望，谨慎参与反抽。IF1601、IH1601、IC1601 关注支撑 3100、2080、5750 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!**