

2016年01月21日

股指期货早报

发展研究中心股指组

联系电话: 020-85594596

反弹空间或有限

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	IF1602	3074	-2.15%	18141	-600	25028	268
	IF1603	3010.6	-2.27%	2324	-163	11626	185
	IF1606	2845	-2.54%	480	-36	2302	107
	IF1609	2712.4	-2.89%	212	17	403	119
合计				21157	-782	39359	679
IH	IH1602	2039.2	-2.17%	7176	276	9360	265
	IH1603	2013.6	-2.10%	856	-37	5121	175
	IH1606	1944.8	-2.56%	136	27	956	15
	IH1609	1896	-2.76%	49	24	73	39
合计				8217	290	15510	494
IC	IC1602	5835	-1.63%	11388	-433	14763	237
	IC1603	5621.8	-1.92%	1564	-219	4949	226
	IC1606	5116.6	-1.95%	219	-113	1353	-21
	IC1609	4785	-1.30%	85	-8	169	50
合计				13256	-773	21234	492

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	IF1602	2016/2/19	30	89	100
	IF1603	2016/3/18	58	150	164
	IF1606	2016/6/17	149	300	329
	IF1609	2016/9/17	241	431	462
IH	IH1602	2016/2/19	30	44	50
	IH1603	2016/3/18	58	72	75
	IH1606	2016/6/17	149	135	144
	IH1609	2016/9/17	241	183	193
IC	IC1602	2016/2/19	30	268	304
	IC1603	2016/3/18	58	470	517
	IC1606	2016/6/17	149	962	1022
	IC1609	2016/9/17	241	1333	1354

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	IF1602	-7	1073	425	-112	177	151
	IF1603	-1450	-1509	-1120	78	90	86
	IF1606	/	/	/	/	/	/
	合计			-695			237
IH	IH1602	797	416	72	235	141	142
	IH1603	/	/	/	/	/	/
	IH1606	/	/	/	/	/	/
	合计			72			142
IC	IC1602	498	729	128	408	515	503
	IC1603	/	/	/	/	/	/
	IC1606	/	/	/	/	/	/
	合计			128			503

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	2016/1/20	2016/1/19	变动 (BP)
银行间质押回购加权利率			
R001	2.65%	2.50%	15.0
R007	3.80%	3.00%	80.0
上海银行间同业拆放利率 (Shibor)			
O/N_Shibor	1.98%	1.96%	2.4
3M_Shibor	2.97%	2.98%	-0.5
银行间同业拆借加权利率			
1天	2.40%	2.00%	40.0
7天	2.60%	2.67%	-7.0

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，沪指未能延续前期反弹，昨日低开后虽有上冲，但明显动力不足随后震荡走弱，跌幅超1%。盘面上看，市场热点散乱，为形成持续性，对资金的带动效应极其有限。期指方面，三大期指跌幅均超相应现货，基差进一步拉大，或也反应市场对后市的悲观情绪。

[行情分析]

国内消息面上相对平静，资金面上央行昨日开展1500亿元6天期的SLO操作，再向市场注入流动性，短期市场流动性紧张有望逐步缓解。不过从昨日A股市场表现来看，前期引领市场反弹的相关概念板块出现回落，市场热点散乱未形成持续性，股指运行整体偏弱。外围市场方面，昨日港币和港股盘中出现暴跌，港元兑美元跌至7.8228左右，恒生指数盘中跌破19000点，创下40个月新低。国际油价和欧洲股市继续受挫，美股表现亦乏善可陈，国际环境的动荡悲观叠加A股本周反弹无量，缺乏持续热点等因素的制约，股指即使继续反弹，但空间料有限。后市继续震荡探底概率偏大。操作上建议投资者保持谨慎，期指IC和IF合约可逢高轻仓试空或继续观望。

[操作建议]

国际环境的动荡悲观叠加A股本周反弹无量，缺乏持续热点等因素的制约，后市可能将继续震荡探底。操作上建议投资者保持谨慎，轻仓试空或继续观望。IF1602、IH1602、IC1602关注支撑2980、2010、5700点。压力3180、2060、6050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!**