

2016年01月22日

股指期货早报

发展研究中心股指组

联系电话: 020-85594596

## 股指继续寻底

## 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	3011	-2.18%	20056	1915	26016	988
	IF1603	2953.2	-1.88%	2646	322	11827	201
	IF1606	2788	-1.84%	520	40	2355	53
	IF1609	2665	-1.83%	287	75	547	144
合计				<b>23509</b>	<b>2352</b>	<b>40745</b>	<b>1386</b>
IH	IH1602	2000	-2.03%	7757	581	10086	726
	IH1603	1965.8	-2.33%	1122	266	5240	119
	IH1606	1892.8	-2.67%	116	-20	962	6
	IH1609	1847.8	-2.43%	80	31	127	54
合计				<b>9075</b>	<b>858</b>	<b>16415</b>	<b>905</b>
IC	IC1602	5679	-2.94%	13357	1969	15924	1161
	IC1603	5489	-2.70%	1956	392	5200	251
	IC1606	4981.2	-2.86%	246	27	1387	34
	IC1609	4615.6	-3.01%	147	62	248	79
合计				<b>15706</b>	<b>2450</b>	<b>22759</b>	<b>1525</b>

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	29	100	70
	IF1603	2016/3/18	57	164	128
	IF1606	2016/6/17	148	329	293
	IF1609	2016/9/17	240	462	416
IH	IH1602	2016/2/19	29	50	41
	IH1603	2016/3/18	57	75	75
	IH1606	2016/6/17	148	144	148
	IH1609	2016/9/17	240	193	193
IC	IC1602	2016/2/19	29	304	208
	IC1603	2016/3/18	57	517	398
	IC1606	2016/6/17	148	1022	906
	IC1609	2016/9/17	240	1354	1271

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	223	1225	627	230	152	202
	IF1603	-1481	-1544	-1311	-31	-35	-191
	IF1606	/	/	/	/	/	/
	合计			<b>-684</b>			<b>11</b>
IH	IH1602	716	423	19	-81	7	-53
	IH1603	/	/	/	/	/	/
	IH1606	/	/	/	/	/	/
	合计			<b>19</b>			<b>-53</b>
IC	IC1602	804	849	180	306	120	52
	IC1603	/	/	/	/	/	/
	IC1606	/	/	/	/	/	/
	合计			<b>180</b>			<b>52</b>

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	2016/1/21	2016/1/20	变动 (BP)
银行间质押回购加权利率			
R001	2.40%	2.65%	-25.0
R007	3.60%	3.80%	-20.0
上海银行间同业拆放利率 (Shibor)			
O/N_Shibor	2.01%	1.98%	3.1
3M_Shibor	2.99%	2.97%	1.6
银行间同业拆借加权利率			
1天	2.05%	2.40%	-35.0
7天	2.80%	2.60%	20.0

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]

周四沪深两市双双低开，随后早盘曾试图上冲，题材股一度表现活跃尝试带动指数回暖，不过午后或受亚太股市低迷拖累，A股股指迎来一波一波跳水，截止收盘时，沪指失守2900点。盘面上看，板块集体飘绿，两市仅200只个股红盘收报，跌停个股扩至百家。期指方面，期指跌幅相对现货指数跌幅略有收窄，基差有所减小，三大期指成交和持仓均出现回升。

### [行情分析]

资金面上，央行昨日再为市场注入流动性7500亿元，至此央行已经连续六个交易日向市场注入超过1.85万亿元资金，为缓解市场流动性紧张提供有利驰援。昨日盘面上看，A股股指午后受亚太股市低迷拖累，连续跳水直至失守2900点，尽管上周央行动作封住人民币汇率短期下跌空间，不过港币近两日的动荡或说明人民币空头尚未远去，国内市场信心涣散，悲观情绪短期难逆转。此外，今日新规则IPO登陆，尽管打新不再提前冻结资金，但是新股上市给市场带来的扩容压力仍不容小觑，也可能成为压制A股股指短期走势的重要因素。

### [操作建议]

新规则IPO登陆给市场带来的扩容压力不容小觑，短期A股走势可能继续探底，操作上建议空仓投资者暂时观望，持有空单投资者谨慎持有。IF1602、IH1602、IC1602关注支撑2970、1975、5550点。压力3100、2040、5800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!**