

2016年01月26日

股指期货早报

发展研究中心股指组

联系电话: 020-85594596

股指逢低轻仓试多

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	3044.2	0.07%	15013	-4055	26512	49
	IF1603	2973	-0.03%	1765	-746	12127	-18
	IF1606	2781.6	-0.53%	455	-85	2455	13
	IF1609	2623.4	-0.91%	325	14	877	161
合计				17558	-4872	41971	205
IH	IH1602	2025.8	-0.02%	5537	-1877	9877	-322
	IH1603	1992.6	-0.07%	724	-403	5318	-38
	IH1606	1904.8	-0.62%	170	-10	1042	17
	IH1609	1833	-0.82%	103	3	226	51
合计				6534	-2287	16463	-292
IC	IC1602	5800	0.47%	10339	-2516	16152	-278
	IC1603	5598	0.56%	1620	-185	5530	114
	IC1606	5008.6	-0.44%	357	98	1506	81
	IC1609	4552.2	-1.53%	304	104	580	214
合计				12620	-2499	23768	131

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	25	71	85
	IF1603	2016/3/18	53	139	156
	IF1606	2016/6/17	144	312	347
	IF1609	2016/9/17	236	469	505
IH	IH1602	2016/2/19	25	32	40
	IH1603	2016/3/18	53	61	73
	IH1606	2016/6/17	144	139	161
	IH1609	2016/9/17	236	220	232
IC	IC1602	2016/2/19	25	201	241
	IC1603	2016/3/18	53	413	443
	IC1606	2016/6/17	144	943	1033
	IC1609	2016/9/17	236	1353	1489

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	379	1215	634	466	514	465
	IF1603	-1191	-1443	-1414	141	19	5
	IF1606	/	/	/	/	/	/
	合计			-780			470
IH	IH1602	1138	543	67	480	382	135
	IH1603	/	/	/	/	/	/
	IH1606	/	/	/	/	/	/
	合计			67			135
IC	IC1602	669	346	-129	152	84	112
	IC1603	/	/	/	/	/	/
	IC1606	/	/	/	/	/	/
	合计			-129			112

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	2016/1/25	2016/1/22	变动 (BP)
银行间质押回购加权利率			
R001	1.97%	2.41%	-44.0
R007	2.56%	2.62%	-6.0
上海银行间同业拆放利率 (Shibor)			
O/N_Shibor	2.01%	2.03%	-1.9
3M_Shibor	3.04%	3.03%	1.1
银行间同业拆借加权利率			
1天	1.96%	2.00%	-4.0
7天	2.65%	2.45%	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]

沪指昨日在前收盘价之上震荡运行，不过成交量出现继续萎缩。盘面上看，煤炭、能源设备和石油化工等表现出色，而软件、林木、电信等指数跌幅靠前。概念板块方面，丝绸之路指数和广东国企改革指数等领跑全场。期指方面，相对于现货的涨幅，期指表现略显疲弱，仅IF1602、IC1602、IC1603三个合约飘红。

[行情分析]

消息面上继续处于相对平静期，尽管近期监管层在高层设计上有不少动作，但对股市的直接影响有限。自上周五开始，新规则IPO已经登陆A股市场，因为不预先冻结资金，因此对短期市场流动性扰动亦有限。随着央行出手维稳汇率、呵护流动性以及A股情绪面的修复，前期大跌的利空因素也在逐渐消散，股指短期或有小波上冲动能，不过考虑到年前交易略显冷清，外围市场和原油未能延续上周五反弹等因素，A股股指上方空间或有限。操作上建议投资者逢低可轻仓试多，但勿盲目追涨，并且做好资金管理。

[操作建议]

A股股指上方空间或有限。操作上建议投资者逢低可轻仓试多，但勿盲目追涨，并且做好资金管理。IF1602、IH1602、IC1602关注支撑3000、2000、5650点。压力3100、2050、5900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!**