

2016年07月29日

股指期货早报

发展研究中心股指组

联系电话: 020-85594596

风险偏好仍在低位

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	IF1607	3191	0.98%	13906	-3332	32253	-267
	IF1608	3162.6	1.02%	1780	-260	9760	142
	IF1609	3103	1.41%	608	46	3269	205
	IF1612	3046.2	1.60%	219	4	544	60
	合计			16513	-3542	45826	140
IH	IH1607	2159.8	0.92%	5089	-1172	10335	-280
	IH1608	2149.8	0.76%	676	-70	4572	-105
	IH1609	2132.2	0.99%	230	13	1658	62
	IH1612	2115	1.02%	42	-5	143	9
	合计			6037	-1234	16708	-314
IC	IC1607	6368.6	1.28%	14918	1329	16150	-3276
	IC1608	6252.8	1.19%	4475	1572	8048	2448
	IC1609	6145	1.15%	998	145	5200	103
	IC1612	5890	0.90%	597	78	4154	63
	合计			20988	3124	33552	-662

股指期货合约净持仓数据

持仓数据 (手)

品种	日期	前5净持仓	前10净持仓	前5净持仓	前20净持仓	△前10	△前20
IF	2016/7/28	3548	2793	1099	588	27	28
	2016/7/27	3412	2766	906	560	81	120
	2016/7/26	3163	2685	822	440	-59	68
	2016/7/25	3261	2744	793	372	-137	-14
	2016/7/22	3434	2881	816	386	346	170
IH	2016/7/28	415	434	176	60	-16	-182
	2016/7/27	401	450	402	242	138	274
	2016/7/26	91	312	99	-32	-32	139
	2016/7/25	434	344	6	-171	29	29
	2016/7/22	551	315	28	-200	61	40
IC	2016/7/28	-144	-64	-501	-561	94	-89
	2016/7/27	-200	-158	-529	-472	1017	859
	2016/7/26	-626	-1175	-1632	-1331	-200	-78
	2016/7/25	-372	-975	-1337	-1253	-198	-215
	2016/7/22	-146	-777	-1100	-1038	152	-19

表数据来源: Wind 资讯 广发期货发展研究中心

财经要闻

1. 新华社发表经济形势系列述评之四称, 中国经济发展的着力点需要由速度转向结构, 需紧紧围绕供给侧结构性改革来打好转型升级攻坚战, 进一步加大创新支持和简政放权力度。
2. 二季度中经工业景气指数为 92.8, 环比升 0.3 点, 在连续三年逐季回落首次出现小幅回升, 其中钢铁行业表现最为抢眼, 中经钢铁产业景气指数比上季度上升 1.2 点。
3. 央行周四进行 800 亿 7 天期逆回购, 中标利率 2.25%, 与上期持平, 当日有 300 亿逆回购到期, 实现净投放 500 亿, 为连续第九日净投放。
4. 新华社发表经济形势系列述评之四称, 中国经济发展的着力点需要由速度转向结构, 需紧紧围绕供给侧结构性改革来打好转型升级攻坚战, 进一步加大创新支持和简政放权力度。

交易提示

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，周四开盘后沪深两市小幅低开，之后在二线蓝筹的带动下逐步企稳并震荡上行，午盘前再度出现快速跳水，不过午盘后止跌企稳；上证指数微升0.08%，深成指跌0.09%，创业板下跌0.73%，收与120日线之下。行业和板块方面，大盘股和二线蓝筹表现较好，食品饮料、家用电器、汽车等消费类行业、公用事业、交通运输等涨幅居前，计算机、非银金融表现较为弱势，题材方面，广东国企改革、粤港澳和福建自贸等题材表现较为活跃。

[行情分析]

从市场基本面看，无论是央行流动性的管理、经济整体发展还是企业自身盈利状况，市场都不存在暴跌的理由，不过风险偏好的下行让市场上行动力也比较弱。昨日大盘虽缩量止跌企稳，但是创业板从早盘强劲到逐步萎靡，而二线蓝筹、具有估值优势、盈利持续的股票表现相对活跃，可以看出市场风险偏好仍难起，证监会和交易所对“炒作”的管理和抑制让市场信心有所受损。在创业板跌穿120均线，沪股通结束13个交易日的净流入，融资余额下降，适度的谨慎仍是必要的。不过，中长期看，内外环境的稳定让我们对大盘依旧有信心。

[操作建议]

在创业板跌穿120均线，沪股通结束13个交易日的净流入，融资余额下降，风险偏好的下行让市场上行动力也比较弱，适度的谨慎是必要的。操作上，我们建议投资者多单继续持有，但应做好止盈止损，无仓位者暂时观望。IF1608、IH1608、IC1608关注支撑3130、2100、5970点，压力3300、2270、6470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!**