

期指走势分化 IC 日内收涨

关注度：★★★★

期指回顾

三大指数期货合约日内走势略有分化，IH 主连和 IF 主连早盘震荡走低，尾盘回升，收复部分跌幅，收盘分别下跌 0.38%和 0.14%；IC 主连则是在开盘后一度冲高回落，尾盘继续走高，截止收盘，上涨 1.49%。

股市回顾

上证综指早盘走势震荡，午后开始走弱，但尾盘收复跌幅，截至收盘，沪指收报 3572.88 点，上涨 0.26%，成交额 2677.9 亿元；深成指收报 12889.83 点，上涨 0.65%，成交额 4555.5 亿元；创业板收报 2779.51 点，上涨 1.08%，成交额 1149.5 亿元。

操作建议

大盘在昨日继续企稳回升，但人民币汇率持续的走弱仍然是市场关系的焦点，盘中离岸人民币一度跌破 6.6 关口，刷新近五年新低。外媒援引消息人士称，中国央行暂停个别外资行跨境及其参加行的境内外汇业务。被暂停的外汇业务包括现货远期交易等，时间至 3 月底。该措施是央行稳定人民币汇率努力的一部分。

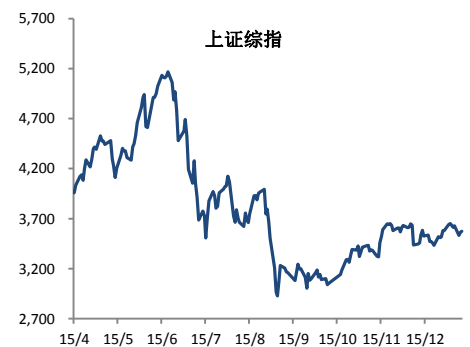
由于新的换汇额度即将来临，人民币具有一定的贬值压力，而这种贬值预期下资金面承压，此外股灾期间大股东减持解禁日期即将来临使得市场心理承压，导致市场走势疲弱，考虑到周一大盘的下跌幅度较大，并且上证在逼近 120 日均线后开始企稳回升，仍然建议 120 日均线之上偏多思路参与。

报告日期 2015-12-31

指数涨跌

指数	收盘价	涨跌
沪深300	3765.18	3.30
上证50	2432.77	-0.11
中证500	7741.05	66.66

上证综指



研究所

廖鹏程

股指期货分析师

执业证书编号：F0306044

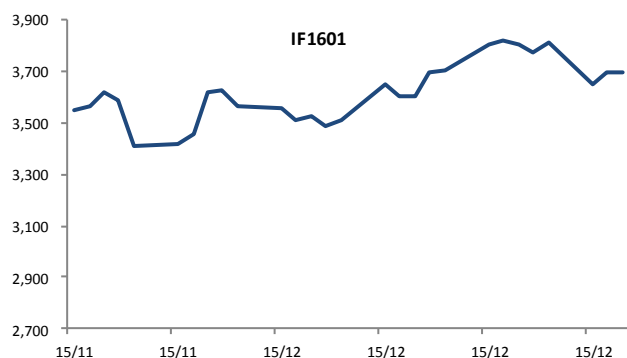
投资咨询从业资格号：Z0011584

010-84180311

liaopengcheng@guodu.cc

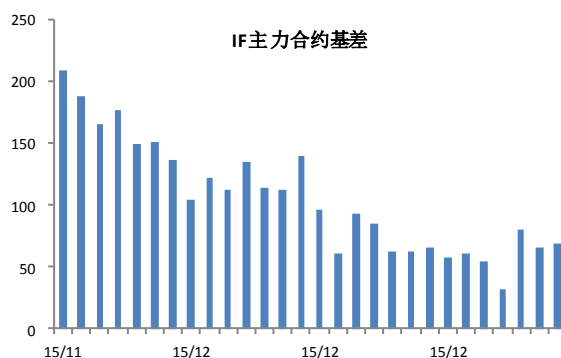
一、相关图表

图 1 沪深 300 股指期货主力合约



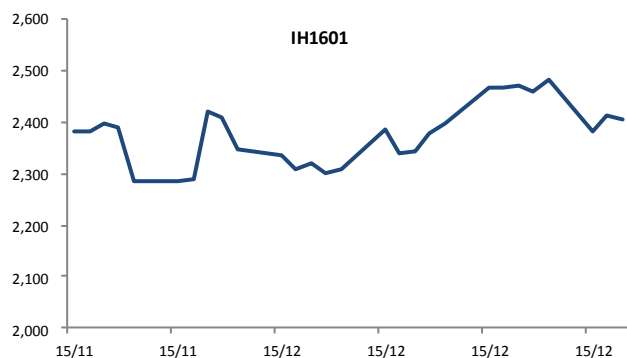
数据来源: wind、国都期货研究所

图 2 IF 主力合约基差



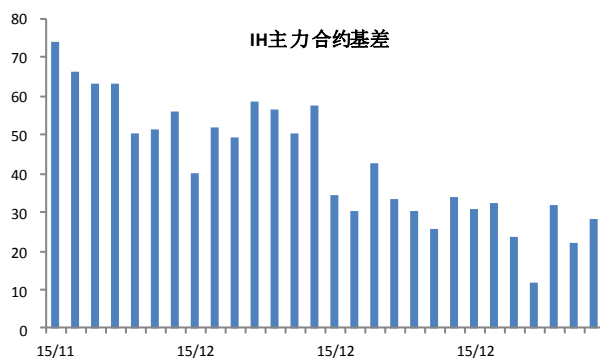
数据来源: wind、国都期货研究所

图 3 上证 50 股指期货主力合约



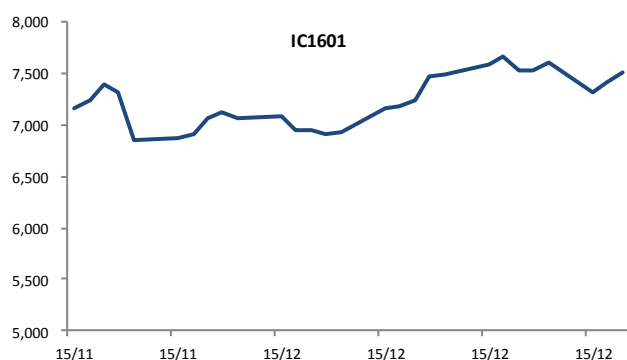
数据来源: wind、国都期货研究所

图 4 IH 主力合约基差



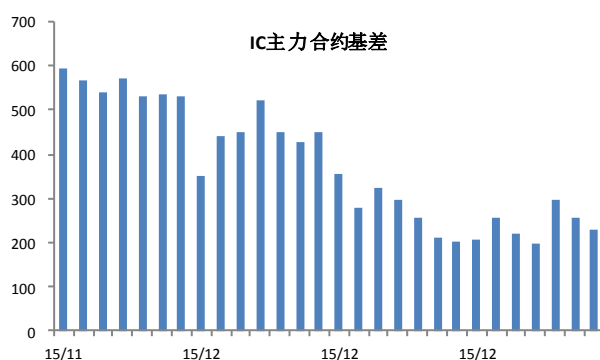
数据来源: wind、国都期货研究所

图 5 中证 500 股指期货主力合约



数据来源: wind、国都期货研究所

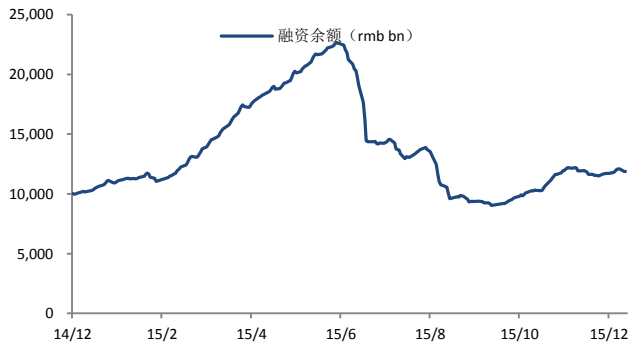
图 6 IC 主力合约基差



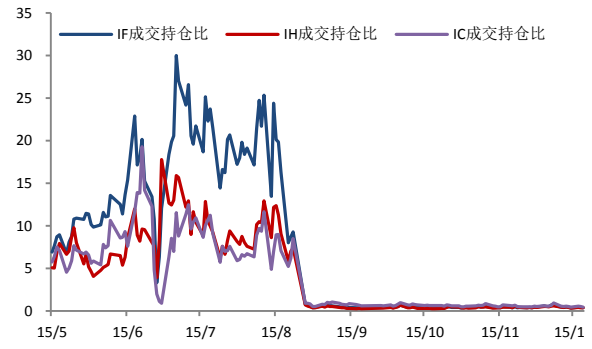
数据来源: wind、国都期货研究所

图 7 融资余额

图 8 期指主力合约成交持仓比



数据来源: wind、国都期货研究所



数据来源: wind、国都期货研究所

分析师简介

廖鹏程，国都期货研究所股指期货分析师，西南财经大学硕士学位，主要负责股指期货的研究。

国都期货研究所简介

国都期货研究所拥有一支由多名博士、硕士组成的高水平研究团队，成员来自澳洲国立大学、中国人民大学等海内外一流名校，具有丰富的衍生品投资经验，一直坚守“贴近市场、客观分析、独立判断、创造价值”的核心理念，为机构客户、产业客户提供研究分析、交易咨询、产品设计、风险管理等专业服务。本土智慧，全球视野，国都期货研究所始终与投资者在一起，携手共赢。

免责声明

如果您对本报告有任何意见或建议，请致信于国都信箱(yfb@guodu.cc)，欢迎您及时告诉我们您对本刊的任何想法！

本刊所有信息均建立在可靠的资料来源基础上。我们力求能为您提供精确的数据，客观的分析和全面的观点。但我们必须声明，对所有信息可能导致的任何损失概不负责。

本报告并不提供量身定制的投资建议。报告的撰写并未虑及读者的具体财务状况及目标。国都期货研究团队建议投资者应独立评估特定的投资和战略，并鼓励投资者征求专业财务顾问的意见。具体的投资或战略是否恰当取决于投资者自身的状况和目标。

版权声明：(c) 本报告版权为国都期货有限公司所有。本刊所含文字、数据和图表未经国都期货有限公司书面许可，任何人不得以电子、机械、影印、录音或其他任何形式复制、传播或存储于任何检索系统。未经许可，复制本刊任何内容皆属违反版权法行为，可能将受到法律起诉，并承担与之相关的所有损失赔偿和法律费用。涉及版权的所有问题请垂询：010-64000083。