

## 【持仓分析】建议 IC 多远空近套利

广州期货研究所 王志武 徐超然

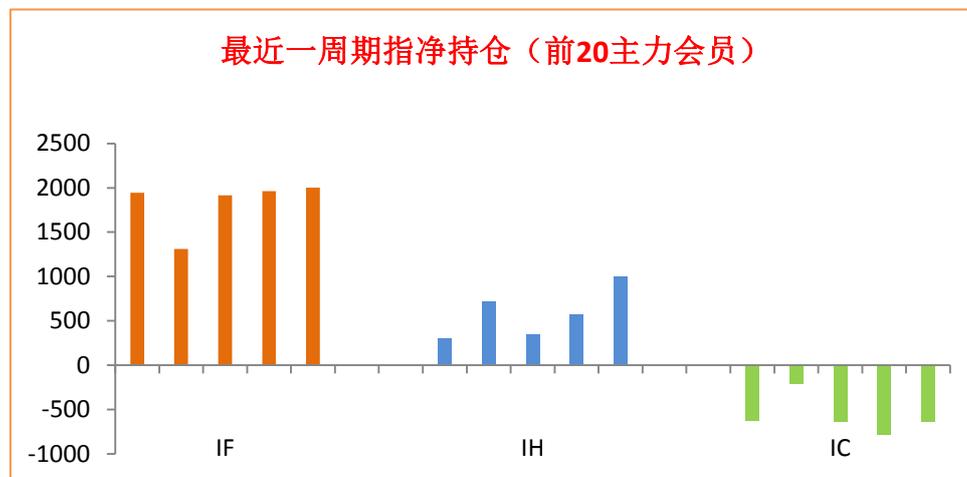
2016年5月30日

今天沪深两市低开高走，尾盘涨幅回撤，沪市小幅收涨，深市小幅收跌，量能持续萎靡。期指市场三大合约成交量、持仓量均上升明显；IF、IH 和 IC 两个季月共 10 个合约全部收红，IC 主力及下月合约收跌，其中 IF 当月收涨 0.11%，IH 当月收涨 0.55%，IC 当月收跌 -0.48%；IF、IH 主力合约贴水程度小幅加深，IC 主力合约贴水有所收窄，IC1612 贴水继续收窄。

总持仓方面，三大期指 12 个合约合计持仓 9.6 万手，较上日增加 1300 手或 1.4%。其中 IF 总持仓 4.2 万手，增加 509 手或 1.2%，IH 总持仓 1.8 万手，增加 433 手或 2.5%，IC 总持仓 3.6 万手，增加 358 手或 1.0%，今日金融股全面上扬，带动 IH 涨幅居首。

具体品种方面，IF 维持多头格局且多空力量无较大转换，然而多头增减持力度均不大且较为分散，空头主力国君、招商分别减仓 162、155 手，海通期货增仓 104 手，相对多头而言意见较为集中，显示 IF 后期上涨可能性较大；IH 维持多头格局，净多单增加 139 手，多空主力增减持力度均不大，显示后期上涨可期；IC 维持空头格局，但净空单减少 150 手，多头意见较为分散，空头主力永安减持 125 手，显示 IC 后市下跌可能性不大；。

今日期指市场交投活跃，大部分合约上涨，除 IC 当月外均出现资金净流入，然而短期无热点利好，恐上涨行情难以持续；近期 IC1612 贴水持续缩小，显示市场对未来预期偏乐观，建议多 IC1612 空 1606 套利策略。



## 研究所

公司研究所具有一批丰富实战经验的期货产业研究员及专业的优秀分析师，致力于为客户提供中国资本市场**前瞻性、可操作性**的投资方案及各类型市场的研究报告，通过对市场进行深度挖掘，提示投资机会和市场风险，完成对资本市场现象、规律的研究探索。

研究范围涉及目前所有商品期货以及金融衍生品；我们推崇**产业链**的研究；我们看重**数量分析法**；我们提倡**独立性**，鼓励分析师在纷繁复杂的环境下保持清醒。

我们将积极依托**股东单位—广州证券**在宏观经济、产业领域的高端研究资源优势，以“**宏观、产业和行情策略分析**”为核心，大力推进市场化和标准化运作，逐步完善研究产品体系，打造具有特色品牌影响力的现代产业与金融研究部。

核心理念：**研究创造价值，深入带来远见**

## 联系方式



金融研究

020-22139858



农产品研究

020-22139813



金属研究

020-22139817



能源化工

020-22139824

地址：广东省广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔写字楼第1007-1012房

### 免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述品种的操作依据，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。