

## 【持仓分析】期指放量下跌

广州期货研究所 王志武 徐超然

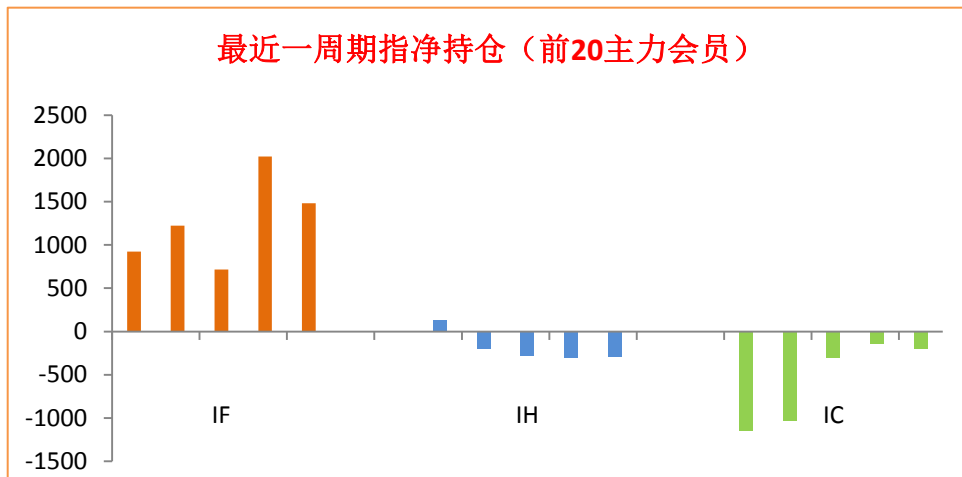
2016年6月21日

今日两市小幅低开，早盘震荡上行，沪指一度冲至 2920 点左右，继而震荡下跌，尾盘略又拉升，最终沪指收跌 0.35%，深指收跌 0.88%；期指方面，IF、IC 走势与现指相类似，IH 跌幅相对较小，尾盘拉升最终微微收红。期指方面，成交持仓均出现回升，十二个合约除两个 IH 合约外全部收跌，最终 IF、IC 主力分别下跌 0.32%、1.13%，IH 主力上涨 0.01%。

总持仓方面，三大期指 12 个合约合计持仓 8.6 万手，较上日增加 4201 手或 5.16%。其中 IF 总持仓 3.8 万手，增加 2023 手或 5.56%，IH 总持仓 1.6 万手，增加 847 手或 5.44%，IC 总持仓 3.1 万手，减少 1331 手或 4.51%。今日三大期指持仓均有不小回升，主要是由于 1608 合约还在建仓阶段，以及现指市场交投较昨日有所活跃所致。

具体品种里，IF 方面，前二十名主力会员合计持净多仓 1482 手，减少 543 手，多头力量有所削弱，前二十名多空主力均增持，空头增持力度稍大，显示 IF 后市有一定上涨可能；IH 方面，前二十名主力会员合计持净空仓 290 手，减少 16 手，空头力量基本维持不变，前二十名多空主力均有所增持，且双方增持力度基本一致，显示收市多空双方可能就 IH 进行角力；IC 方面维持空头格局，前二十名主力会员合计持净空单 197 手，大幅减少 249 手，前二十名多空主力均有所增持，且多头增仓迹象较明显，显示 IC 后市上涨可能性较大。

今日在现指市场成交回升的拉动下，期指成交持仓也出现回升，短期看来，外围市场风险犹在，短期 A 股无重大利好难以上涨，且今日成交量跌至 5000 亿水平，存量资金博弈下后市可能继续横盘震荡，建议投资者谨慎入场或于 2920 上方择机做空。



## 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。