

## 【持仓分析】期指缩量上扬

广州期货研究所 王志武 徐超然

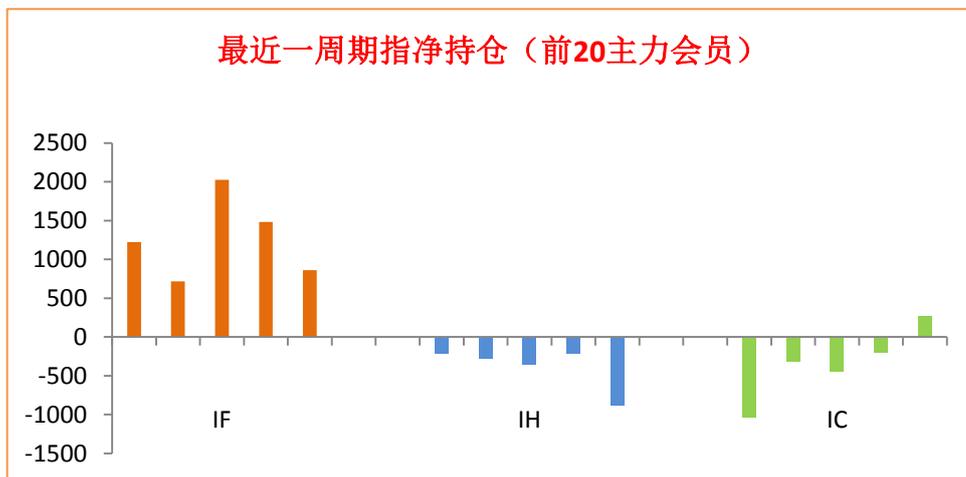
2016年6月22日

今日两市小幅低开，一路震荡上行，成交额较上一日大幅减少，呈缩量上扬态势，最终沪指突破 2900 点，收涨 0.94%，深指收涨 1.64%；期指方面，三大期指全部低开高走，最终十二个合约全部收红，受创业板今日利好影响，IC 今日相对涨幅最大，IF、IH、IC 当月分别收涨 1.12%、0.48%、2.31%。

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 401 手或 0.47%。其中 IF 总持仓 3.8 万手，减少 25 手或 0.07%，IH 总持仓 1.6 万手，减少 86 手或 0.52%，IC 总持仓 3.1 万手，增加 512 手或 1.66%。今日是 1608 合约第三个交易日，还在建仓阶段，本应带动持仓量上扬，然而受现指市场活跃性降低影响，IF、IH 持仓量均不增反减，IC 持仓量有所上升。

具体品种里，IF 方面，前二十名主力会员合计持净多仓 862 手，减少 620 手，多头力量削弱明显，显示 IF 后市上涨较不可期，前二十名多头主力持仓略有减少，前二十名空头主力持仓略有增加；IH 方面，前二十名主力会员合计持净空仓 875 手，增加 585 手，显示 IH 后市上涨压力较大，前二十名多头主力持仓略有减少，前二十名空头主力持仓略有增加；IC 方面发生多空转换，前二十名会员净持仓由净空单 197 手变为净多单 266 手，然而前二十名多头增仓 343 手，前二十名空头增仓 777 手，说明 IC 后市叫不明朗，投资者谨慎入场。

今日现指市场交投大跌，期指市场成交也大幅减少，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，存量资金博弈下后市可能继续震荡或下跌，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。