

【持仓分析】IC 多头力量积聚

广州期货研究所 王志武 徐超然

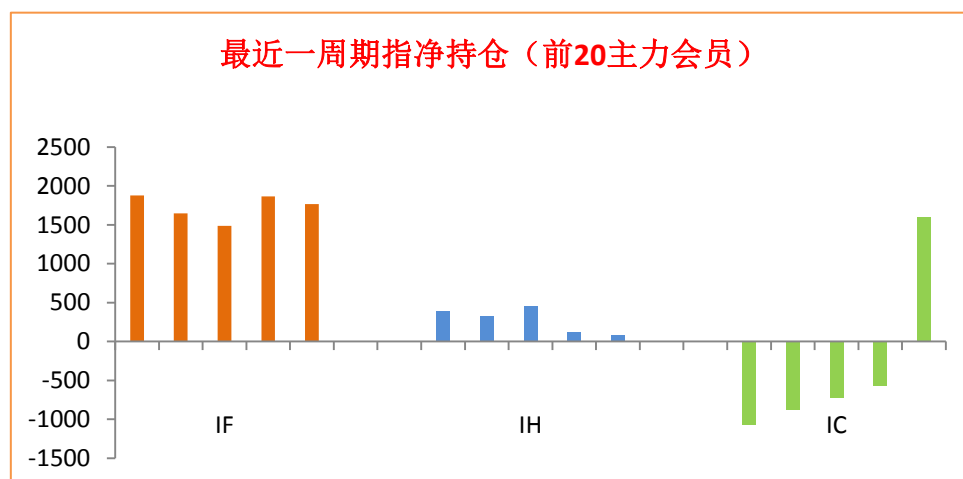
2016年6月7日

今天两市窄幅震荡，尾盘有所拉升，最终沪指小幅收红，深指小幅收跌。成交量进一步缩至 5000 亿，显示节前交投气氛持续冷淡，投资者持观望态度；IF、IH 高开，窄幅震荡，IC 平开，一路震荡上行，最终三大期指均收红。其中 IF、IH、IC 当月分别收涨 0.10%、0.14%、0.64%，三大期指主力合约贴水全部加深，其中 IC 当月贴水大幅扩大，显示期指市场入场情绪较浓。

总持仓方面，三大期指 12 个合约合计持仓 9.2 万手，较上日减少 1005 手或 1.08%。其中 IF 总持仓 4.1 万手，减少 635 手或 1.53%，IH 总持仓 1.7 万手，减少 86 手或 0.49%，IC 总持仓 3.3 万手，减少 284 手或 0.84%。

具体品种方面，IF 净多仓 1765 手，净多单减少 226 手，维持多头格局，但多头力量有所削弱，主力会员国君、海通分别进行多空减仓，动作基本对冲，多头会员华泰期货大幅减持 478 手，减持力度较大，其余多空会员动作较小且分散，说明 IF 后市上涨空间不大；IH 今日净多单 181 手，减少 4 手，多空双方力量几无转换，除多头主力华泰期货大幅减仓 241 手外，多空双方其余主力动作均较小且分散，IH 后市上涨动力不足；IC 发生多空转换，由净空头转为净多头格局，净多单 1593 手，显示投资者看好 IC 后市行情，上涨可能性较大。

今日两市成交量进一步缩窄，显示节前交易气氛转淡，货币政策稳健略有紧缩迹象，投资者对后市能否展开新一波上涨行情持观望态度，IC 出现多空转换，投资者风险偏好明显增强，节前可谨慎入场。



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。