

【持仓分析】脱欧前夕 资金涌入 IH

广州期货研究所 王志武 徐超然

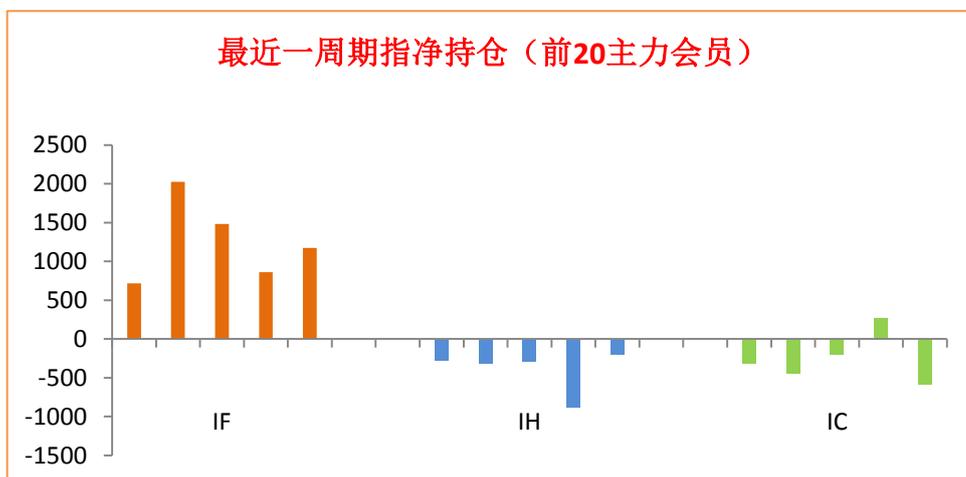
2016年6月23日

今日两市小幅低开,全日窄幅震荡,沪指重回2900点以下,收跌0.47%,深指收跌0.41%;期指方面,三大期指全部高开,全日震荡,IC午盘震荡上行,最终IF、IH收绿,IC小幅收红,IF、IH当月合约分别收跌0.25%、0.24%,IC当月收涨0.08%。

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1174手,增加312手,多头力量略有增强,前二十名多头主力持仓略有增加,前二十名空头主力持仓减少278手,较为明显,说明IF后市利好可期;IH方面,前二十名主力会员合计持净空仓202手,减少673手,前二十名多空主力持仓都略有上升,多头持仓上升274手,幅度更大,说明IH后市利好可期;IC方面再次发生多空转换,前二十名会员净持仓净多单266手变为净空单582手,前二十名多空会员均有所减持,且减持幅度较小并互相对冲,说明IC后市较偏空。

今日限制市场维持弱势震荡格局,IH成交上升,IF、IC交投较不活跃,持仓量有所上升,今日24小时的英脱欧公投开始,资金纷纷涌入大盘股避险,A股静待公投结果,若公投结果留欧,后市可能继续维持弱势震荡格局;若意外脱欧,可能带动A股加速下跌触底,投资者可择机于相对高位做空。



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。