

【持仓分析】期指缩量上扬

广州期货研究所 王志武 徐超然

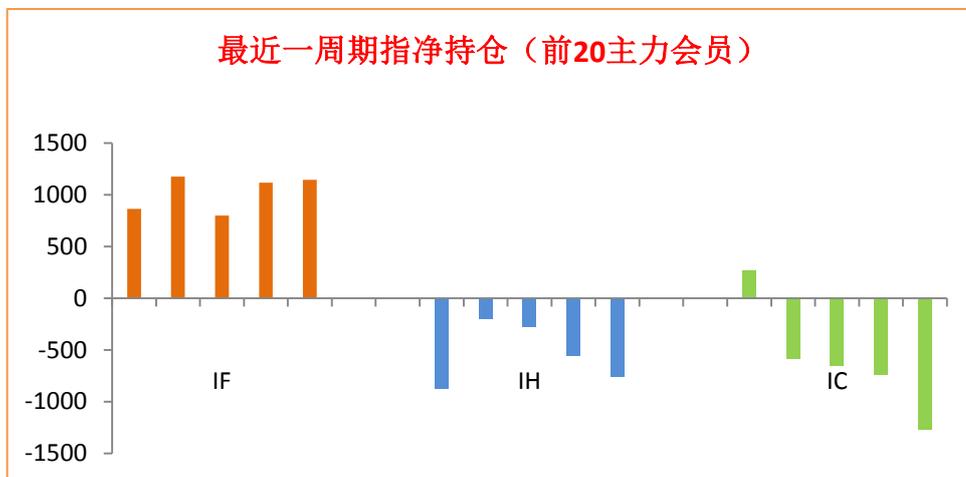
2016年6月28日

受隔夜欧美股市持续下跌影响，今日两市低开，震荡上行，尾盘拉升明显，最终沪指收涨 0.58%，深指收涨 0.83%；期指方面，三大期指均小幅低开震荡，尾盘拉升翻红，最终三大期指全部收红，成交量下滑明显，持仓有所上升。

总持仓方面，三大期指 12 个合约合计持仓 9.2 万手，较上日增加 1061 手或 1.77%。其中 IF 总持仓 4.1 万手，增加 380 手或 0.94%，IH 总持仓 1.7 万手，增加 164 手或 0.96%，IC 总持仓 3.4 万手，增加 517 手或 1.56%。

具体品种里，IF 方面，前二十名主力会员合计持净多仓 1143 手，微增 28 手，多头力量有所加强，前二十名多空主力均有所增持但幅度都较小，显示 IF 后市前景叫不明朗；IH 方面，前二十名主力会员合计持净空仓 754 手，增加 193 手，空头力量有所加强，前二十名多头主力均有所增持但幅度都较小，显示 IH 后市下跌可能性较大；IC 方面维持空头格局，前二十名主力会员合计持净空单 1271 手，大幅增加 533 手，空头力量明显增强，前二十名多空主力均有所增持，多头增仓迹象稍微明显，综合来看，中小创股票今日虽然涨幅居前，市场依然选择高位做空，近期下跌可能性较大，投资者谨防风险。

今日 A 股受隔夜欧美市场继续下挫影响低开，一路震荡上行，尾盘券商股领涨，带动大盘拉升翻红，然而期指市场成交量反而大幅下滑，说明后市风险仍存，尤其 IC 空头力量上涨明显，建议投资者谨防外围风险回扑，谨慎入场做多。



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。