

多空双双加仓 期指震荡上行

——股指机构持仓报告

中期研究院

周彪

zhoubiao@cifco.net.cn

www.cifco.net

2012-12-28, 沪深300股指期货4个合约, 与上个交易日相比, 会员前二十位持买量由70442手增加至73164手, 增加了3.86%; 持卖量由81725手增加至84547手, 增加了3.45%; 交易量由949583手增加至1013129手, 增加了6.69%; 机构多头与机构空头净持仓差由11283手增加至11383手。

从2012-12-28的股指走势来看, 沪深300股指期货IF1301以2465.8点开盘, 全天中幅上涨, 最高点达到2502点, 最低点达到2462.8点, 最终以2499点收盘。

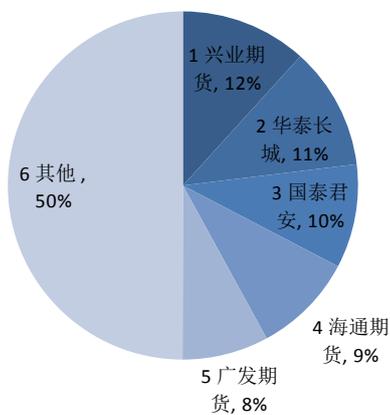
综合以上指标, 2012年12月31日, 股指期货主力合约IF1301应为震荡上涨行情, 所以建议策略为:

日内交易者: IF1301向上突破2500点, 且处于上行趋势时, 可以做多, 止损位2490点。

一、主力合约成交量统计

图1: 主力合约日交易量分布

表1. 会员前二十位交易量统计



名次	会员简称	成交量	增减	名次	会员简称	成交量	增减
1	兴业期货	115981	3094	11	银河期货	38237	1275
2	华泰长城	112489	10959	12	上海东证	32261	-4020
3	国泰君安	95530	5839	13	浙商期货	30466	-2090
4	海通期货	92914	9251	14	永安期货	26488	6612
5	广发期货	79003	-11357	15	中投天琪	22650	-577
6	光大期货	66894	7144	16	渤海期货	21215	2101
7	申银万国	47416	-736	17	瑞达期货	21045	910
8	南华期货	44583	6179	18	金瑞期货	20278	3439
9	鲁证期货	42485	9563	19	招商期货	20220	4497
10	中证期货	41164	6406	20	长江期货	19901	5975
合计		991220	64464				

数据来源: 中期研究院, 中金所

二、多空持仓统计

图 2.: 主力合约多头持仓量分布

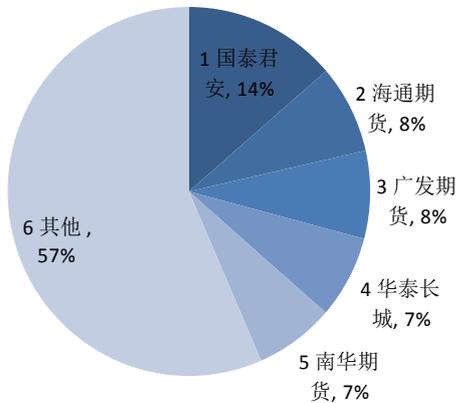
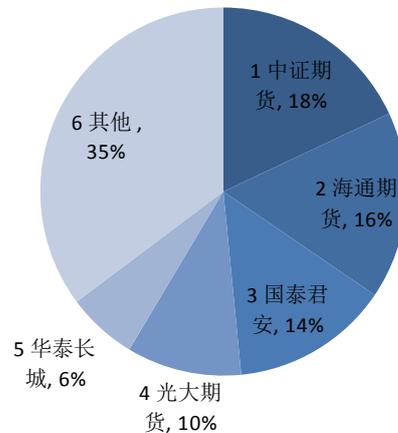


图 3.: 主力合约空头持仓量分布



资料来源: 中期研究院, 中金所

表 2. 多头持仓统计

多头持仓统计				多头增仓统计			多头减仓统计		
名次	会员名称	净多头	变量	会员名称	增加	总单数	会员名称	增加	总单数
1	国泰君安	8107	1149	国泰君安	1149	8107	东海期货	-1068	2282
2	海通期货	4608	1015	海通期货	1015	4608	广发期货	-643	4556
3	广发期货	4556	-643	中证期货	862	3956	光大期货	-512	2812
4	华泰长城	4310	-322	永安期货	705	3569	华泰长城	-322	4310
5	南华期货	4194	-181	鲁证期货	511	2358	南华期货	-181	4194
20名会员总计		59293	2934						

资料来源: 中期研究院, 中金所

表 3. 空头持仓统计

空头持仓统计				空头增仓统计			空头减仓统计		
名次	会员名称	净空头	变量	会员名称	增加	总单数	会员名称	增加	总单数
1	中证期货	12374	182	海通期货	1127	11297	招商期货	-211	1245
2	海通期货	11297	1127	光大期货	616	6962	浙商期货	-198	941
3	国泰君安	9570	361	中信建投	395	2249	银河期货	-161	1587
4	光大期货	6962	616	国泰君安	361	9570	长江期货	-152	1410
5	华泰长城	4258	-51	国信期货	305	1109	南华期货	-116	2197
20名会员总计		68624	3068						

来源中期研究院, 中金所

三、主力合约机构与非机构持仓统计

图 4. 机构和非机构持卖比例

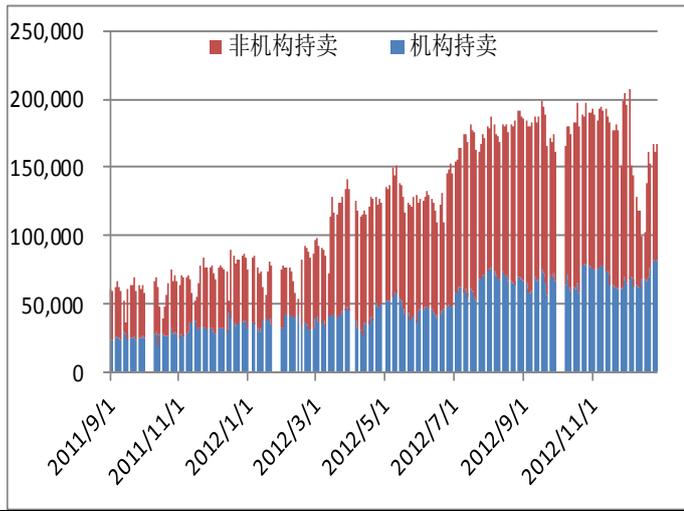
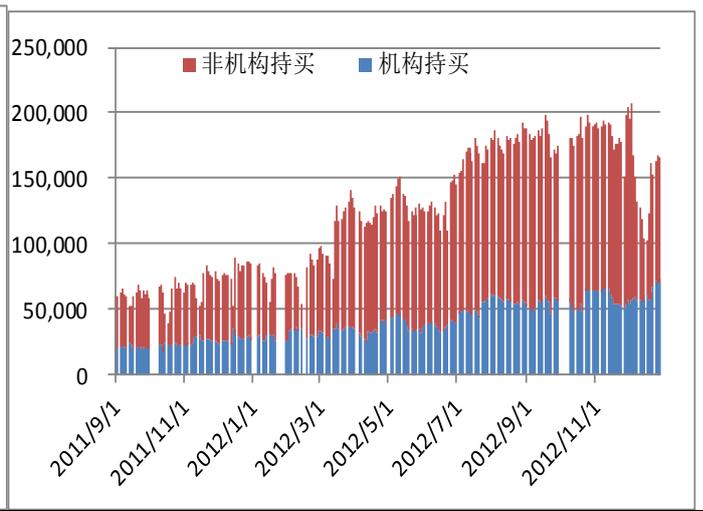


图 5. 机构和非机构持买比例



来源中期研究院，中金所

图 6. 机构持买、持卖和仓差

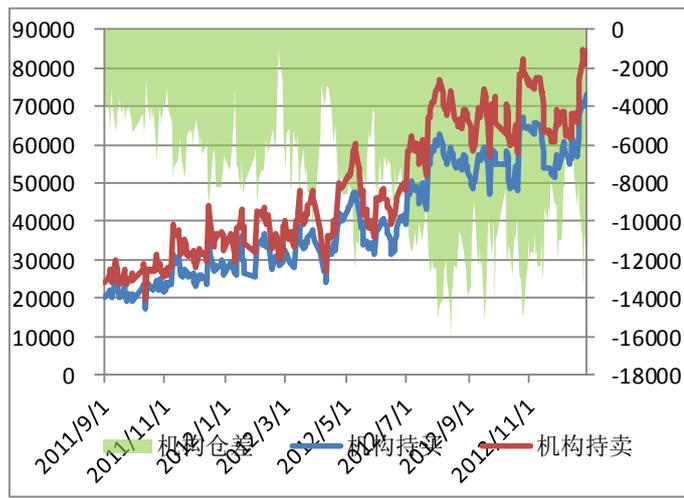
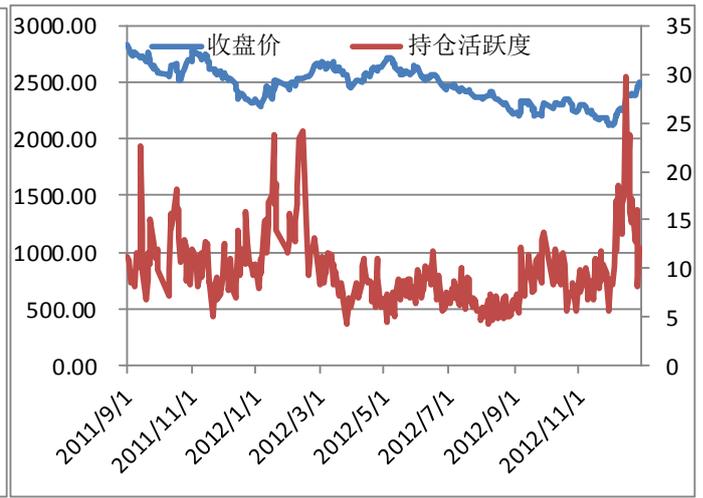


图 7. 持仓活跃度和收盘价



来源中期研究院，中金所

手机 15557177591
Q Q 147661169
913982521

分析师承诺

本人(或研究团队)以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人(或研究团队)的研究观点。本人(或研究团队)不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。