

空单持仓增加显著，多头持仓有所减少，但“吃贴水”意愿被激发

2024 年 4 月 1 日星期一

摘要：2024年一季度末公募基金持仓情况（股指期货）：

- 1、总持仓较 23 年四季度末小幅增加，空单持仓增加显著，多头持仓有所减少，IM 合约持仓增加较为显著，IH 合约持仓减少较为显著。公募基金 24 年一季度末，股指期货持仓为 16117 手（较 23 年四季度+242 手）。分合约来看，IF 持仓为 6002 手（较 23 年四季度+302 手）；IH 持仓为 1799 手（较 23 年四季度-1138 手）；IC 持仓为 4373 手（较 23 年四季度+209 手）；IM 持仓为 3943 手（较 23 年四季度+869 手），占比为 24.5%。IM 持仓占比提升较快，公募基金对 IM 合约的关注度持续提升。分多空来看，多单持仓为 10243 手（较 23 年四季度-756 手），占比为 63.6%；空单持仓 4876 手（较 23 年四季度+998 手），占比为 36.4%。
- 2、IF 持仓结构：多单占较大部分，多单持仓持续四个季度增加。多单集中在当月和当季合约上，空单集中在当季合约上。
- 3、IH 持仓结构：几乎都为多单，多单持仓明显减少。多单集中在当季合约上。空单集中在当月合约上。
- 4、IC 持仓结构：多单占绝大部分，多单持仓小幅减少空单持仓小幅增加，空单持续三个季度增加。多单集中在当月和当季合约上。空单集中在当季合约上。
- 5、IM 持仓结构：多空占比较为均衡，多单和空单持仓均小幅增加，多单持仓持续四个季度增加，空单持仓连续三个季度增加。多单集中在当季和当月合约上，空单集中在当季合约上。
- 6、从公募产品种类上来看：空单主要由股票多空产品持有，多单主要由被动指数型产品持有，值得注意的是指数增强类产品的多头持仓增长明显，贴水一度显著走升的背景下，“吃贴水”意愿被激发。

公募基金 2024 年一季度末，股票多空产品空单持仓量为 5030 手（较 23 年四季度+578 手），股票多空产品 IF 空单持仓量为 2294 手占较大部分，公募基金的空套需求主要集中在沪深 300（IF 合约）上，IC 和 IM 空单持仓量分别为 1062 手和 1654 手，公募基金对小市值标的的空套对冲需求持续强于对中市值。被动指数型产品多单持仓量为 8234 手（较 23 年四季度+265 手），IF、IH、IC 和 IM 多单持仓量分别+958 手、-887 手、-153 手和+347 手，边际增仓主要集中在 IF 上，持仓结构 IF 持仓占比较大，IH 和 IC 持仓比重较为均衡，IM 持仓占比较低。

值得注意的是，灵活配置型产品在一季度多单持仓明显减少 1219 手，而指数增强产品在一季度多点则明显增加 514 手，或是由于一季度指数大幅下挫后 Beta 层面对冲需求有所减弱，但贴水一度较深，期货的多头替代策略或被关注，触发了指数增强和被动指数型基金“吃贴水”的意愿故多点持仓有所增加。

投资咨询业务资格：

证监许可[2011]1294 号

许青辰

投资咨询部研究员

xuqingchen@htfutures.com

从业资格号：F3077365

投资咨询号：Z0015746

分析师承诺：本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人不保证该等信息的准确性或完整性。分析逻辑基于作者的职业理解，清晰准确地反映了作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

2024 年一季度末公募基金股指期货持仓情况

1、总持仓较 23 年四季度末小幅增加，空单持仓增加显著，多单持仓有所减少，IM 合约持仓增加较为显著，IH 合约持仓减少较为显著。

公募基金 24 年一季度末，股指期货持仓为 16117 手（较 23 年四季度+242 手）。

分合约来看，IF 持仓为 6002 手（较 23 年四季度+302 手），占比为 37.2%；

IH 持仓为 1799 手（较 23 年四季度-1138 手），占比为 11.2%；

IC 持仓为 4373 手（较 23 年四季度+209 手），占比为 27.1%；

IM 持仓为 3943 手（较 23 年四季度+869 手），占比为 24.5%。

分多空来看，多单持仓为 10243 手（较 23 年四季度-756 手），占比为 63.6%；

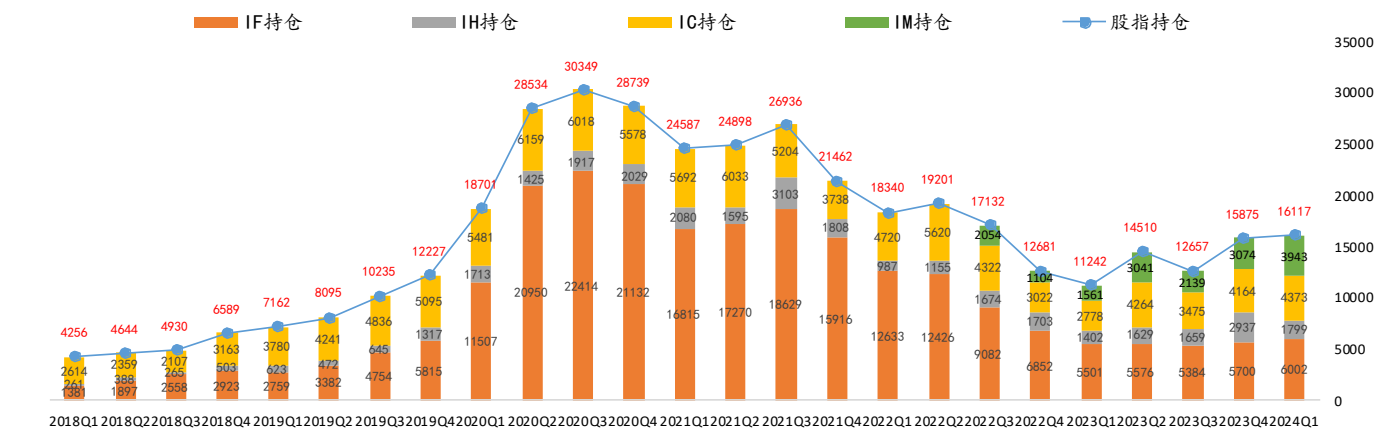
空单持仓 4876 手（较 23 年四季度+998 手），占比为 36.4%。

IM 持仓占比提升较快，IH 持仓占比提升较慢，多头头寸持续占较大比例。

表：公募基金股指期货持仓

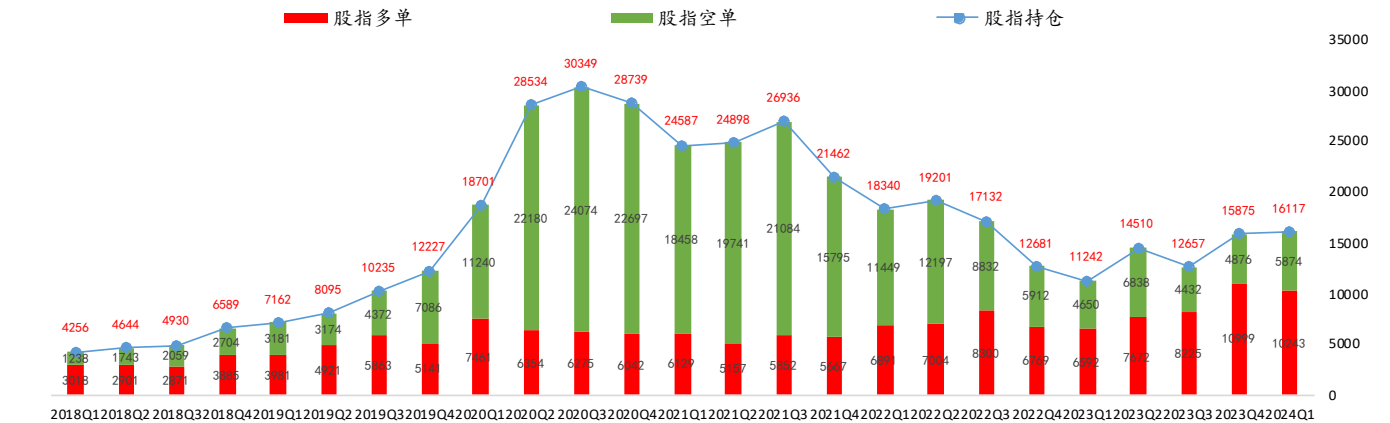
| 公募期货持仓 | 边际变化 | 2024Q1 | 2023Q4 | 2023Q3 | 2023Q2 | 2023Q1 | 2022Q4 | 2022Q3 | 2022Q2 | 2022Q1 | 2021Q4 | 2021Q3 |
|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 股指持仓 | 242 | 16117 | 15875 | 12657 | 14510 | 11242 | 12681 | 17132 | 19201 | 18340 | 21462 | 26936 |
| IF持仓 | 302 | 6002 | 5700 | 5384 | 5576 | 5501 | 6852 | 9082 | 12426 | 12633 | 15916 | 18629 |
| IH持仓 | -1138 | 1799 | 2937 | 1659 | 1629 | 1402 | 1703 | 1674 | 1155 | 987 | 1808 | 3103 |
| IC持仓 | 209 | 4373 | 4164 | 3475 | 4264 | 2778 | 3022 | 4322 | 5620 | 4720 | 3738 | 5204 |
| IM持仓 | 869 | 3943 | 3074 | 2139 | 3041 | 1561 | 1104 | 2054 | | | | |
| 股指多单 | -756 | 10243 | 10999 | 8225 | 7672 | 6592 | 6769 | 8300 | 7004 | 6891 | 5667 | 5852 |
| 股指空单 | 998 | 5874 | 4876 | 4432 | 6838 | 4650 | 5912 | 8832 | 12197 | 11449 | 15795 | 21084 |

图：公募基金持仓——分合约



数据来源：IFIND、海通期货投资咨询部

图：公募基金持仓——分多空



数据来源：IFIND、海通期货投资咨询部

2、IF 合约持仓结构：多单占较大部分，多单持仓持续四个季度增加

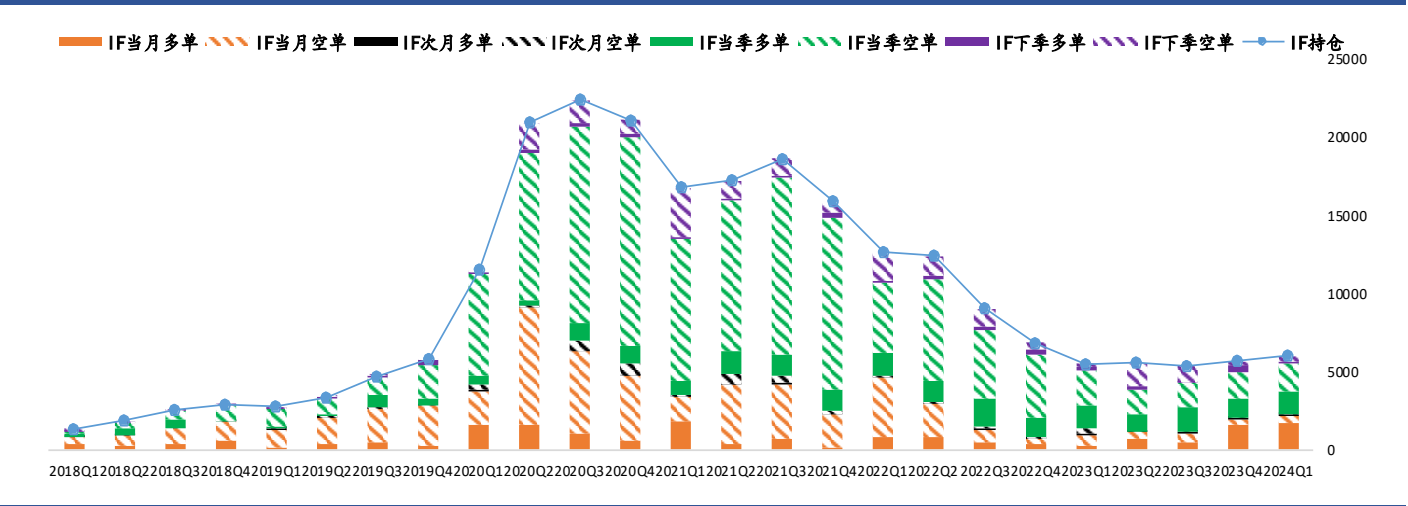
从 2024 年一季度末公募基金 IF 合约的持仓结构来看，多单占据较大部分，占比为 58.2%。

IF 合约多单持仓量为 3493 手（较 23 年四季度+104 手），多单主要集中在当月和当季合约上。

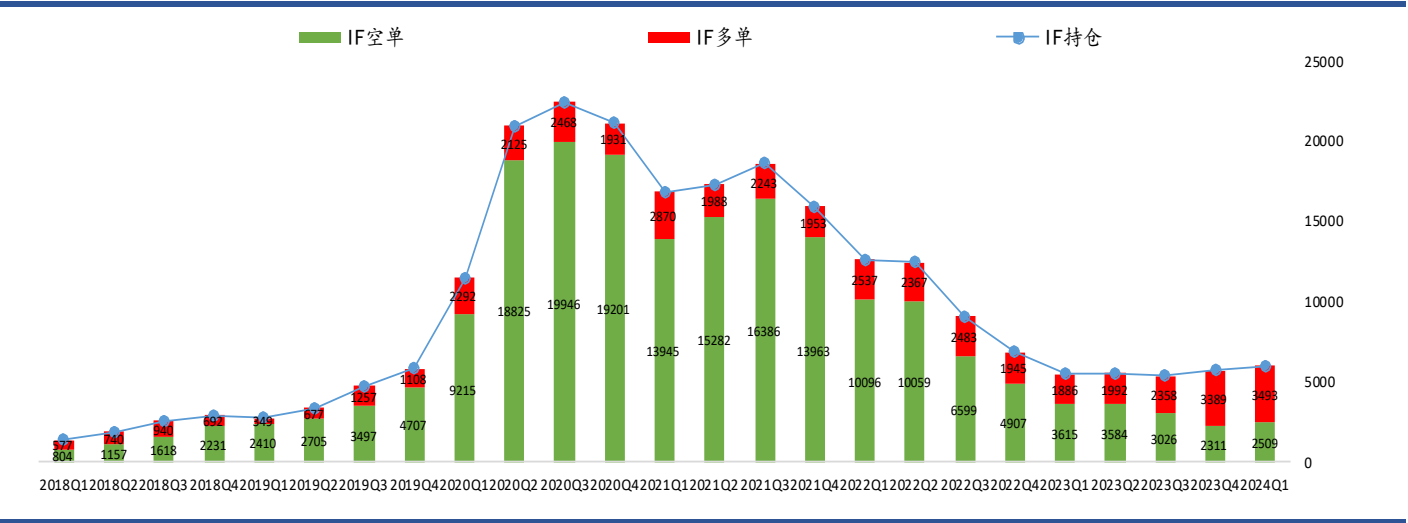
IF 合约空单持仓量为 2509 手（较 23 年四季度+198 手），空单主要集中在当季合约上。

| 公募期货持仓 | | 边际变化 | 2024Q1 | 2023Q4 | 2023Q3 | 2023Q2 | 2023Q1 | 2022Q4 | 2022Q3 | 2022Q2 | 2022Q1 | 2021Q4 | 2021Q3 |
|--------|--------|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| IF | IF当月多单 | 152 | 1785 | 1633 | 556 | 693 | 275 | 378 | 493 | 802 | 885 | 216 | 696 |
| | IF当月空单 | 12 | 368 | 356 | 455 | 512 | 680 | 398 | 845 | 2167 | 3764 | 2106 | 3527 |
| | IF次月多单 | 20 | 90 | 70 | 126 | 8 | 78 | 3 | 77 | 9 | 21 | 4 | 98 |
| | IF次月空单 | -20 | 15 | 35 | 14 | 9 | 377 | 39 | 146 | 149 | 113 | 184 | 408 |
| | IF当季多单 | 271 | 1508 | 1237 | 1628 | 1070 | 1406 | 1279 | 1703 | 1353 | 1490 | 1404 | 1334 |
| | IF当季空单 | 75 | 1760 | 1685 | 1508 | 1589 | 2342 | 4068 | 4390 | 6428 | 4463 | 10948 | 11388 |
| | IF下季多单 | -339 | 110 | 449 | 48 | 221 | 127 | 285 | 210 | 203 | 141 | 329 | 115 |
| | IF下季空单 | 131 | 366 | 235 | 1049 | 1474 | 216 | 402 | 1218 | 1315 | 1756 | 725 | 1063 |
| | IF多单 | 104 | 3493 | 3389 | 2358 | 1992 | 1886 | 1945 | 2483 | 2367 | 2537 | 1953 | 2243 |
| | IF空单 | 198 | 2509 | 2311 | 3026 | 3584 | 3615 | 4907 | 6599 | 10059 | 10096 | 13963 | 16386 |

图：公募基金 IF 合约持仓——分合约



图：公募基金 IF 合约持仓——分多空



3、IH 合约持仓结构：几乎都为多单，多单持仓明显减少

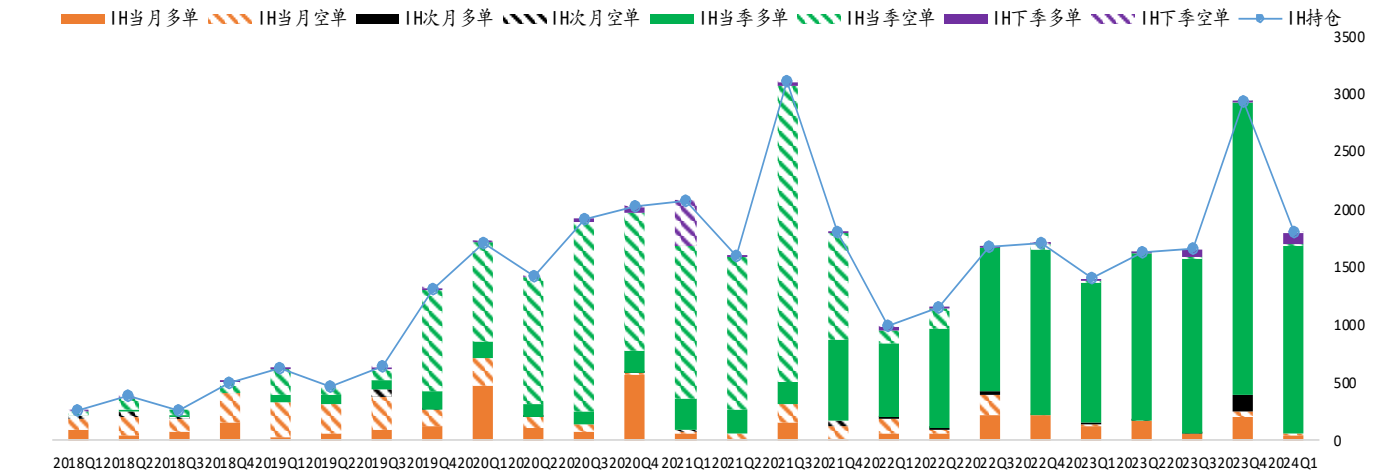
从 2024 年一季度末公募基金 IH 合约的持仓结构来看，多单占据绝大部分，占比为 98.4%。

IH 合约多单持仓量为 1771 手（较 23 年四季度-1111 手），多单主要集中在当季合约上。

IH 合约空单持仓量为 28 手（较 23 年四季度-27 手），空单主要集中在当月合约上。

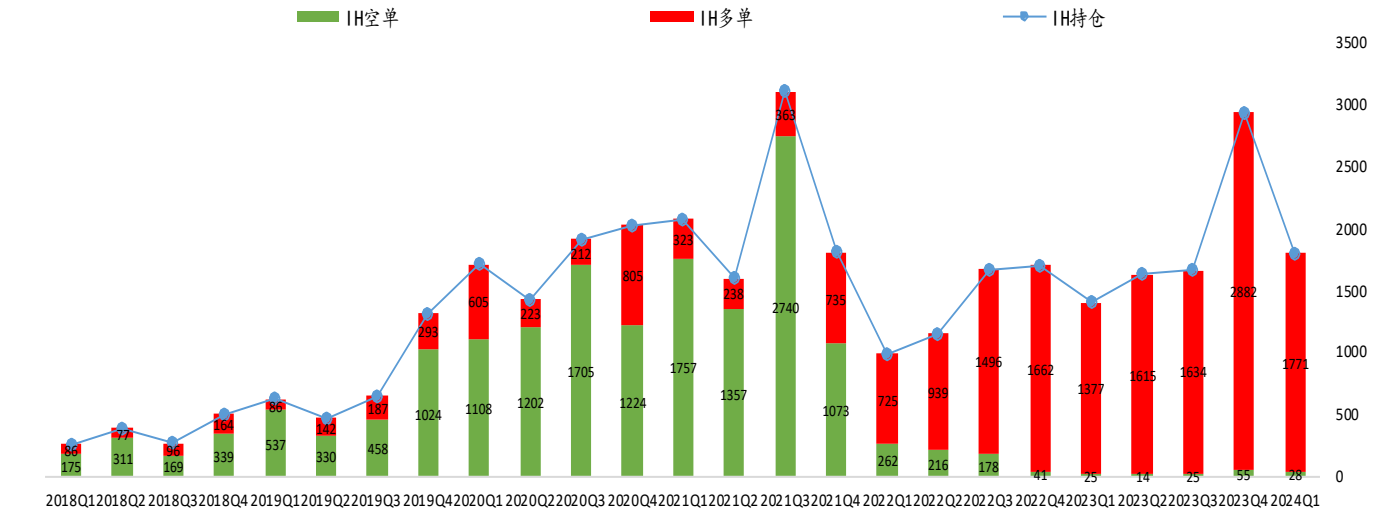
| 公募期货持仓 | | 边际变化 | 2024Q1 | 2023Q4 | 2023Q3 | 2023Q2 | 2023Q1 | 2022Q4 | 2022Q3 | 2022Q2 | 2022Q1 | 2021Q4 | 2021Q3 |
|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| IH | IH当月多单 | -160 | 46 | 206 | 59 | 164 | 127 | 214 | 219 | 63 | 60 | 16 | 148 |
| | IH当月空单 | -43 | 7 | 50 | 1 | 0 | 15 | 3 | 169 | 27 | 131 | 115 | 167 |
| | IH次月多单 | -133 | 0 | 133 | 6 | 0 | 20 | 0 | 40 | 18 | 7 | 0 | 0 |
| | IH次月空单 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 5 | 34 | 0 |
| | IH当季多单 | -901 | 1636 | 2537 | 1504 | 1448 | 1205 | 1441 | 1235 | 851 | 636 | 713 | 186 |
| | IH当季空单 | 5 | 10 | 5 | 24 | 13 | 10 | 34 | 9 | 188 | 118 | 924 | 2562 |
| | IH下季多单 | 83 | 89 | 6 | 65 | 3 | 25 | 7 | 2 | 7 | 22 | 6 | 29 |
| | IH下季空单 | 11 | 11 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 | 0 | 0 | 8 | 0 | 11 |
| | IH多单 | -1111 | 1771 | 2882 | 1634 | 1615 | 1377 | 1662 | 1496 | 939 | 725 | 735 | 363 |
| | IH空单 | -27 | 28 | 55 | 25 | 14 | 25 | 41 | 178 | 216 | 262 | 1073 | 2740 |

图：公募基金 IH 合约持仓——分合约



数据来源：IFIND、海通期货投资咨询部

图：公募基金 IH 合约持仓——分多空

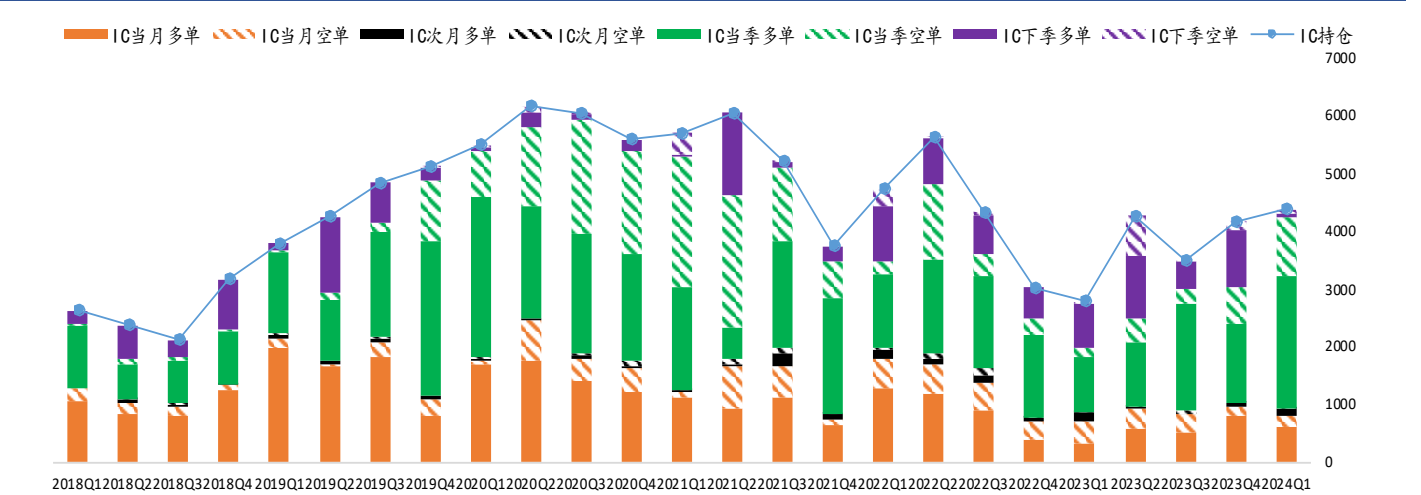


数据来源：IFIND、海通期货投资咨询部

4、IC 合约持仓结构：多单占绝大部分，多单持仓小幅减少空单持仓小幅增加，空单持续三个季度增加
从 2024 年一季度末公募基金 IC 合约的持仓结构来看，多单占据绝大部分，占比为 70.9%。
IC 合约多单持仓量为 3102 手（较 23 年四季度-148 手），多单主要集中在当月和当季合约上。
IC 合约空单持仓量为 1271 手（较 23 年三季度+357 手），空单主要集中在当季合约上。

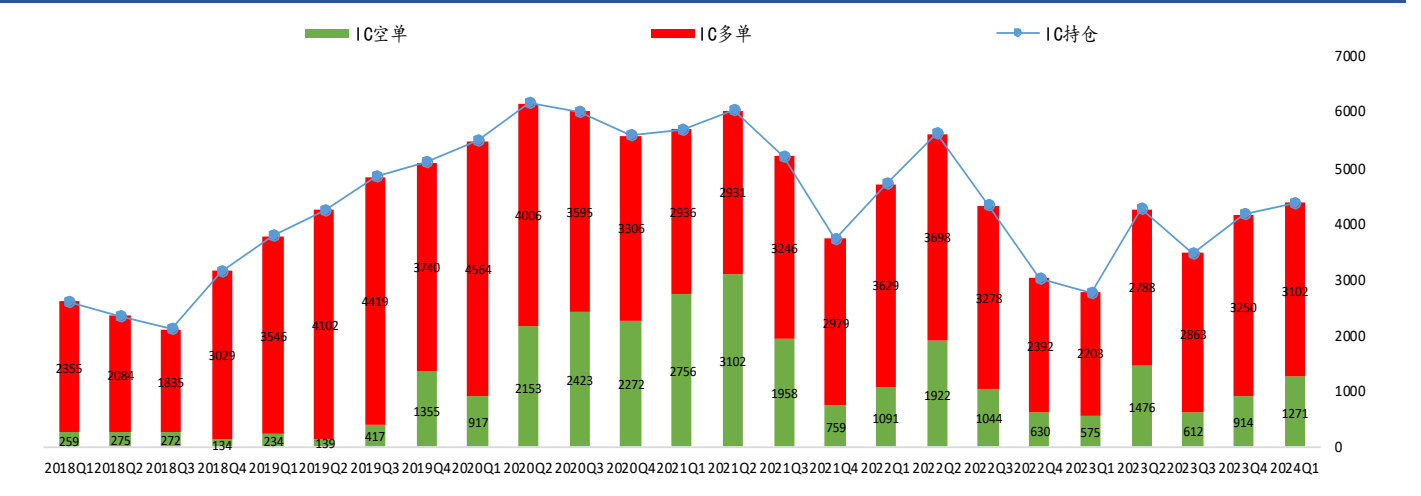
| 公募期货持仓 | | 边际变化 | 2024Q1 | 2023Q4 | 2023Q3 | 2023Q2 | 2023Q1 | 2022Q4 | 2022Q3 | 2022Q2 | 2022Q1 | 2021Q4 | 2021Q3 |
|--------|---------|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| IC | IC 当月多单 | -184 | 619 | 803 | 502 | 583 | 332 | 384 | 906 | 1162 | 1269 | 637 | 1104 |
| | IC 当月空单 | 12 | 164 | 152 | 319 | 338 | 364 | 323 | 466 | 514 | 524 | 102 | 564 |
| | IC 次月多单 | 57 | 131 | 74 | 14 | 42 | 159 | 52 | 109 | 119 | 158 | 83 | 212 |
| | IC 次月空单 | 8 | 10 | 2 | 44 | 1 | 11 | 6 | 136 | 81 | 26 | 3 | 94 |
| | IC 当季多单 | 932 | 2295 | 1363 | 1873 | 1106 | 961 | 1420 | 1598 | 1621 | 1257 | 1993 | 1850 |
| | IC 当季空单 | 390 | 1007 | 617 | 245 | 424 | 162 | 301 | 378 | 1302 | 245 | 654 | 1273 |
| | IC 下季多单 | -953 | 57 | 1010 | 474 | 1057 | 751 | 536 | 665 | 796 | 945 | 266 | 80 |
| | IC 下季空单 | -53 | 90 | 143 | 4 | 713 | 38 | 0 | 64 | 25 | 296 | 0 | 27 |
| | IC 多单 | -148 | 3102 | 3250 | 2863 | 2788 | 2203 | 2392 | 3278 | 3698 | 3629 | 2979 | 3246 |
| | IC 空单 | 357 | 1271 | 914 | 612 | 1476 | 575 | 630 | 1044 | 1922 | 1091 | 759 | 1958 |

图：公募基金 IC 合约持仓——分合约



数据来源：IFIND、海通期货投资咨询部

图：公募基金 IC 合约持仓——分多空



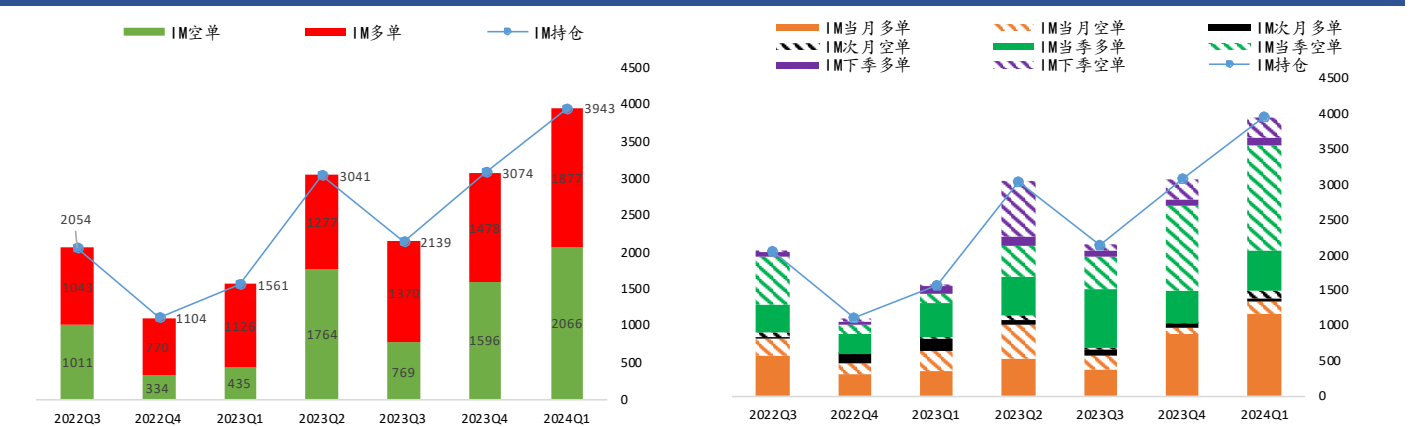
数据来源：IFIND、海通期货投资咨询部

5、IM 合约持仓结构：多空占比较为均衡，多单和空单持仓均小幅增加，多单持仓持续四个季度增加，空单持仓连续三个季度增加。

从 2024 年一季度末公募基金 IM 合约的持仓结构来看，空单占据较大部分，占比为 52.4%。
IM 合约多单持仓量为 1877 手（较 23 年三季度+399 手），多单主要集中在当季和当月合约上。
IM 合约空单持仓量为 2066 手（较 23 年三季度+470 手），空单主要集中在当季合约上。

| 公募期货持仓 | | 边际变化 | 2024Q1 | 2023Q4 | 2023Q3 | 2023Q2 | 2023Q1 | 2022Q4 | 2022Q3 | 2022Q2 | 2022Q1 | 2021Q4 | 2021Q3 |
|--------|--------|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| IM | IM当月多单 | 275 | 1156 | 881 | 386 | 531 | 348 | 318 | 577 | | | | |
| | IM当月空单 | 89 | 178 | 89 | 193 | 472 | 285 | 152 | 228 | | | | |
| | IM次月多单 | -16 | 50 | 66 | 73 | 82 | 187 | 133 | 26 | | | | |
| | IM次月空单 | 98 | 100 | 2 | 29 | 64 | 6 | 1 | 73 | | | | |
| | IM当季多单 | 137 | 579 | 442 | 829 | 529 | 479 | 271 | 384 | | | | |
| | IM当季空单 | 285 | 1494 | 1209 | 470 | 443 | 141 | 129 | 684 | | | | |
| | IM下季多单 | 3 | 92 | 89 | 82 | 135 | 112 | 48 | 56 | | | | |
| | IM下季空单 | -2 | 294 | 296 | 77 | 785 | 3 | 52 | 26 | | | | |
| | IM多单 | 399 | 1877 | 1478 | 1370 | 1277 | 1126 | 770 | 1043 | | | | |
| | IM空单 | 470 | 2066 | 1596 | 769 | 1764 | 435 | 334 | 1011 | | | | |

图：公募基金 IC 合约持仓——分多空；分合约



数据来源：IFIND、海通期货投资咨询部

6、从公募产品种类上来看：空单主要由股票多空产品持有，多单主要由被动指数型产品持有，值得注意的是指数增强类产品的多头持仓增长明显。

公募基金 2024 年一季度末，股票多空产品空单持仓量为 5030 手（较 23 年四季度+578 手），股票多空产品 IF 空单持仓量为 2294 手占较大部分，公募基金的空套需求主要集中在沪深 300（IF 合约）上，IC 和 IM 空单持仓量分别为 1062 手和 1654 手，公募基金对小市值标的的空套对冲需求持续强于对中市值。股票多空产品空头持仓边际上的增仓分散在 IF（较 23 年四季度+140 手）、IM（较 23 年四季度+227 手）和 IC（较 23 年四季度+202 手）上。

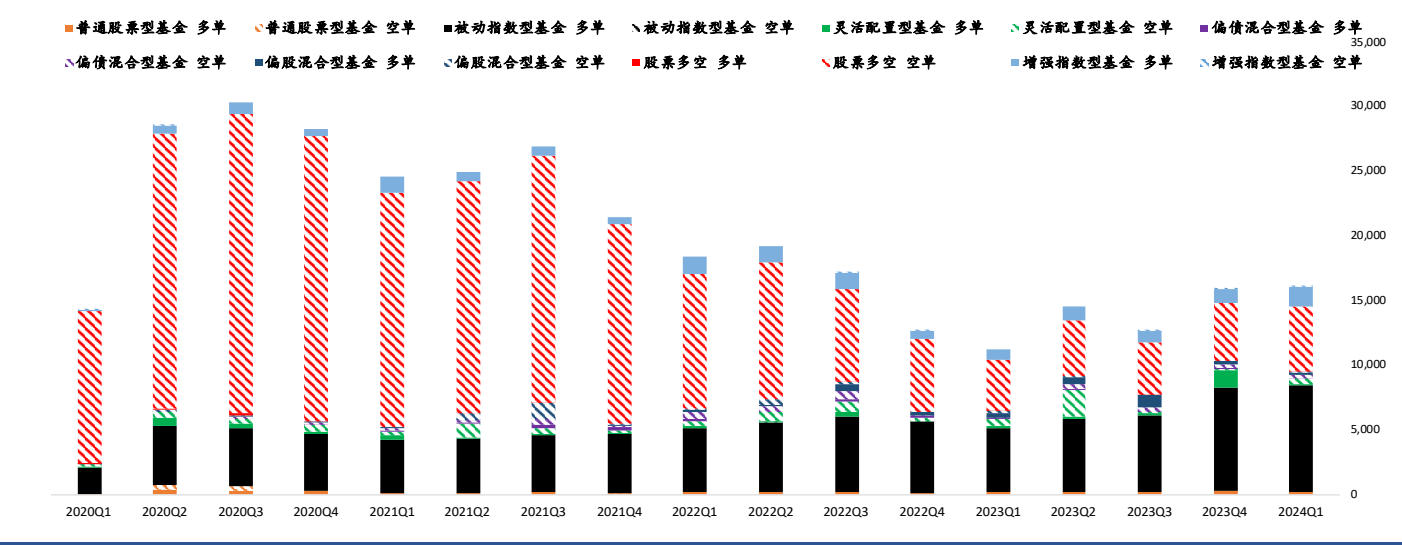
被动指数型产品多单持仓量为 8234 手（较 23 年四季度+265 手），IF、IH、IC 和 IM 多单持仓量分别+958 手、-887 手、-153 手和+347 手，边际增仓主要集中在 IF 上，持仓结构 IF 持仓占比较大，IH 和 IC 持仓比重较为均衡，IM 持仓占比较低。

值得注意的是，灵活配置型产品在一季度多单持仓明显减少 1219 手，而指数增强产品在一季度多点则明显增加 514 手，或是由于一季度指数大幅下挫后 Beta 层面对冲需求有所减弱，但贴水一度较深，期货的多头替代策略或被关注，触发了指数增强和被动指数型基金“吃贴水”的意愿故多点持仓有所增加。

表：公募基金股指期货持仓——分基金产品类型

| 公募期货持仓 | | 边际变化 | 2024Q1 | 2023Q4 | 2023Q3 | 2023Q2 | 2023Q1 | 2022Q4 | 2022Q3 | 2022Q2 | 2022Q1 | 2021Q4 | 2021Q3 |
|-------------|----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 普通股票型基金 | 多单 | -112 | 199 | 311 | 223 | 213 | 185 | 116 | 227 | 161 | 178 | 118 | 158 |
| | 空单 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 | 1 |
| 被动指数型基金 | 多单 | 265 | 8,234 | 7,969 | 5,891 | 5,576 | 4,913 | 5,502 | 5,787 | 5,391 | 4,908 | 4,555 | 4,391 |
| | 空单 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 |
| 灵活配置型基金 | 多单 | -1,219 | 66 | 1,285 | 185 | 241 | 235 | 70 | 348 | 58 | 165 | 66 | 154 |
| | 空单 | 331 | 467 | 136 | 50 | 2,063 | 525 | 215 | 806 | 771 | 375 | 192 | 428 |
| 偏债混合型 基金 | 多单 | -48 | 3 | 51 | 35 | 108 | 47 | 178 | 166 | 31 | 167 | 226 | 271 |
| | 空单 | -5 | 253 | 258 | 324 | 327 | 17 | 50 | 646 | 374 | 552 | 101 | 389 |
| 偏股混合型 基金 | 多单 | -159 | 167 | 326 | 970 | 510 | 334 | 202 | 517 | 87 | 201 | 92 | 75 |
| | 空单 | 84 | 101 | 17 | 5 | 85 | 163 | 73 | 194 | 510 | 81 | 136 | 1,195 |
| 股票多空 | 多单 | 5 | 5 | 0 | 3 | 0 | 5 | 0 | 8 | 0 | 0 | 0 | 24 |
| | 空单 | 578 | 5,030 | 4,452 | 4,033 | 4,363 | 3,945 | 5,569 | 7,179 | 10,540 | 10,441 | 15,358 | 19,071 |
| 增强指数型 基金 | 多单 | 514 | 1,567 | 1,053 | 918 | 1,024 | 873 | 701 | 1,247 | 1,276 | 1,272 | 610 | 779 |
| | 空单 | 10 | 23 | 13 | 20 | 0 | 0 | 2 | 7 | 0 | 0 | 0 | 0 |

图：公募基金持仓——分基金产品类型



数据来源：IFIND、海通期货投资咨询部

表：公募基金股指期货持仓——分基金产品类型、分合约

| | | 2024Q1 | 2023Q4 | 2023Q3 | 2023Q2 | 2023Q1 | 2022Q4 | 2022Q3 | 2022Q2 | 2022Q1 | 2021Q4 | 2021Q3 | 2021Q2 | 2021Q1 | 2020Q4 |
|---------|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 普通股票型基金 | IF多单 | 40 | 2 | 3 | 1 | 5 | 7 | 15 | 38 | 52 | 17 | 31 | 18 | 22 | 40 |
| | IF空单 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| | IH多单 | 0 | 47 | 0 | 19 | 11 | 15 | 22 | 0 | 1 | 2 | 1 | 0 | 7 | 54 |
| | IH空单 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | IC多单 | 79 | 116 | 108 | 95 | 108 | 75 | 176 | 123 | 125 | 99 | 126 | 107 | 88 | 165 |
| | IC空单 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | IM多单 | 80 | 146 | 112 | 98 | 61 | 19 | 14 | | | | | | | |
| | IM空单 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 被动指数型基金 | IF多单 | 3,186 | 2,228 | 1,927 | 1,664 | 1,620 | 1,686 | 1,928 | 1,984 | 1,930 | 1,745 | 1,808 | 1,780 | 1,834 | 1,735 |
| | IF空单 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | IH多单 | 1,759 | 2,646 | 1,354 | 1,429 | 1,297 | 1,560 | 1,104 | 939 | 723 | 733 | 196 | 165 | 179 | 202 |
| | IH空单 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | IC多单 | 2,314 | 2,467 | 1,889 | 2,050 | 1,582 | 1,877 | 2,370 | 2,468 | 2,255 | 2,077 | 2,387 | 2,263 | 2,115 | 2,436 |
| | IC空单 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | IM多单 | 975 | 628 | 721 | 433 | 414 | 379 | 385 | | | | | | | |
| | IM空单 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 灵活配置型基金 | IF多单 | 33 | 898 | 102 | 52 | 121 | 26 | 101 | 24 | 57 | 12 | 40 | 27 | 100 | 24 |
| | IF空单 | 64 | 67 | 50 | 99 | 189 | 124 | 137 | 294 | 284 | 172 | 411 | 1,080 | 248 | 278 |
| | IH多单 | 0 | 105 | 16 | 138 | 51 | 43 | 170 | 0 | 0 | 0 | 7 | 1 | 0 | 2 |
| | IH空单 | 0 | 42 | 0 | 0 | 0 | 20 | 0 | 107 | 9 | 9 | 10 | 0 | 0 | 16 |
| | IC多单 | 18 | 238 | 53 | 19 | 58 | 1 | 77 | 34 | 108 | 54 | 107 | 53 | 201 | 200 |
| | IC空单 | 66 | 0 | 0 | 887 | 198 | 64 | 356 | 370 | 82 | 11 | 7 | 5 | 12 | 199 |
| | IM多单 | 15 | 44 | 14 | 32 | 5 | 0 | 0 | | | | | | | |
| | IM空单 | 337 | 27 | 0 | 1077 | 138 | 7 | 313 | | | | | | | |
| 偏债混合型基金 | IF多单 | 0 | 43 | 25 | 91 | 14 | 84 | 54 | 31 | 85 | 94 | 136 | 10 | 0 | 3 |
| | IF空单 | 119 | 61 | 130 | 149 | 15 | 22 | 326 | 116 | 317 | 94 | 159 | 75 | 90 | 119 |
| | IH多单 | 0 | 0 | 6 | 3 | 12 | 42 | 27 | 0 | 1 | 0 | 113 | 60 | 130 | 12 |
| | IH空单 | 8 | 2 | 1 | 2 | 0 | 0 | 155 | 15 | 58 | 7 | 139 | 57 | 57 | 73 |
| | IC多单 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 25 | 51 | 0 | 81 | 132 | 22 | 0 | 37 | 4 |
| | IC空单 | 70 | 53 | 66 | 87 | 0 | 16 | 109 | 243 | 177 | 0 | 91 | 35 | 0 | 0 |
| | IM多单 | 3 | 7 | 4 | 14 | 21 | 27 | 34 | | | | | | | |
| | IM空单 | 56 | 142 | 127 | 89 | 2 | 12 | 56 | | | | | | | |
| 偏股混合型基金 | IF多单 | 65 | 24 | 117 | 66 | 32 | 38 | 197 | 1 | 52 | 10 | 19 | 2 | 32 | 2 |
| | IF空单 | 28 | 16 | 5 | 3 | 51 | 10 | 31 | 99 | 1 | 73 | 717 | 31 | 11 | 8 |
| | IH多单 | 12 | 77 | 258 | 23 | 0 | 0 | 139 | 0 | 0 | 0 | 29 | 0 | 7 | 34 |
| | IH空单 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | IC多单 | 38 | 145 | 476 | 154 | 107 | 106 | 133 | 86 | 149 | 82 | 27 | 14 | 59 | 30 |
| | IC空单 | 73 | 1 | 0 | 16 | 66 | 63 | 40 | 411 | 80 | 50 | 478 | 499 | 0 | 0 |
| | IM多单 | 52 | 80 | 119 | 267 | 195 | 58 | 48 | | | | | | | |
| | IM空单 | 0 | 0 | 0 | 66 | 46 | 0 | 123 | | | | | | | |
| 股票多空 | IF多单 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 |
| | IF空单 | 2,294 | 2154 | 2841 | 3333 | 3360 | 4751 | 6104 | 9550 | 9494 | 13616 | 15098 | 14,096 | 13596 | 18796 |
| | IH多单 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 | 12 | 0 | 0 |
| | IH空单 | 20 | 11 | 24 | 12 | 25 | 18 | 23 | 94 | 195 | 1044 | 2591 | 1,300 | 1700 | 1135 |
| | IC多单 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 | 0 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 | 30 |
| | IC空单 | 1,062 | 860 | 546 | 486 | 311 | 487 | 538 | 896 | 752 | 698 | 1382 | 2,563 | 2744 | 2073 |
| | IM多单 | 5 | 0 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| | IM空单 | 1,654 | 1427 | 622 | 532 | 249 | 313 | 514 | | | | | | | |
| 增强指数型基金 | IF多单 | 169 | 194 | 184 | 118 | 94 | 104 | 188 | 289 | 361 | 75 | 207 | 151 | 882 | 127 |
| | IF空单 | 4 | 13 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | IH多单 | 0 | 7 | 0 | 3 | 1 | 2 | 34 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | IH空单 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | IC多单 | 653 | 283 | 337 | 470 | 348 | 308 | 463 | 987 | 911 | 535 | 572 | 494 | 436 | 441 |
| | IC空单 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | IM多单 | 745 | 569 | 397 | 433 | 430 | 287 | 562 | | | | | | | |
| | IM空单 | 19 | 0 | 20 | 0 | 0 | 2 | 5 | | | | | | | |

数据来源：IFIND、海通期货投资咨询部

法律声明：

本报告仅供海通期货股份有限公司（以下简称“本公司”）客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。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本报告中的任何内容所引致任何损失负任何责任。

本公司具有中国证监会许可的期货投资咨询业务资格。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可能发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

市场有风险，投资须谨慎。本报告所载的信息、材料及结论仅供特定客户作参考，不构成投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。请务必注意，据本报告作出的任何投资决策均与本公司、本公司员工无关。

郑重声明：

本报告版权归本公司所有。未经本公司书面授权或协议约定，除法律规定的情况外，任何人不得对本报告的任何内容进行发布、复制、编辑、改编、转载、播放、展示或以其他方式非法使用本报告的部分或全部内容，否则均构成对本公司合法权利的侵害，本公司有权依法追究其法律责任。如欲引用或转载本文内容，务必联络海通期货投资咨询部并获得许可，并须注明出处为海通期货投资咨询部，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。