

套利监测

买入IF1009卖出IF1010

跨期套利年化收益率可达18%

广发期货发展研究中心 黄邵隆

昨日,期指小幅高开,全天弱势宽幅震荡,成交增加而持仓减少,表明期市投资者对后市的态度变得谨慎...

昨日在期现套利方面,主力IF1009合约出现昙花一现的套利机会。上午9时58分,基差扩大到全天最大值15.58个点...

昨日现货方面,上证50ETF和深证100ETF价量都有小幅下跌,从期现套利的角度看,并未发现有资金进入而进行套利交易操作...

跨期套利方面,各合约间价差表现较为平稳,基本维持在4-10个点之间窄幅震荡。受主力IF1009合约即将交割的影响,趋势交易者都有移仓迹象...

期指上下两难 多空都已蓄势待发

中证期货 戴宏浩

纵观近期走势,期指自9月6日跳空高开上冲整数关口未果后,呈现上下两难,波动区间有日益缩小之势...

首先从基本面上来说,内外经济数据的良好表现在相当程度上提振了市场做多人气,而权重板块的滞涨也在一定程度上封杀了指数的下跌空间...

通过对上述多空基本面的分析,不难得出市场近期行情胶着的症结所在。打破当前市场的牛皮行情取决于权重板块的表现以及重大消息的出台...

主力大规模移仓 逾10亿资金流出

主力合约移仓量首超2000手,次主力合约持仓逼近万手

伴随着盘中移仓过程,期指四大合约持仓量近一个月来首次跌破3万手,本周以来逾10亿持仓保证金流出期指...

证券时报记者 李东亮

本报讯 昨日,期指主力合约开始大规模移仓,次主力合约持仓增加2424手。伴随着盘中移仓过程,期指四大合约持仓量近一个月来首次跌破3万手...

10亿持仓资金出局

昨日,期指主力合约和次主力合约单边持仓量分别为1.67万手和8516手,较上一交易日分别下降5412手和增加2424手...

伴随着移仓过程,期指四合约总持仓量连续两个交易日出现下降,从上周五的3.41万手下降至昨日的2.95万手...

不过,随着持仓保证金的下降,持有多单前五名的会员中,国泰君安期货、中证期货、广发期货、浙江永安等5个席位全部出现减仓...

期指四个合约的成交量出现小幅回升。上周成交额大幅波动的局面得以改观,基本稳定在2000亿左右。

主力持仓净空单下降

昨日,期指主力合约多空单量分别达到1.26万手和1.33万手,分别下降3056手和3907手。前20名主力会员持仓净空单量达642手...

从持仓明细看,持空单量前十名的席位中,仅有银河期货增仓124手,其余席位均出现不同程度的减持。其中,国泰君安期货、中证期货、长城伟业、招商期货、海通期货5席位合计减仓2490手...

持有多单前五名的会员中,国泰君安期货、中证期货、广发期货、浙江永安等5个席位全部出现减仓,合计减仓1775手,占前20名会员总减持量的58.08%。

国泰君安期货的一位分析师表示,虽然目前主力合约的净空单量大幅下降,但从主力合约前20名会员



供图/IC

机构观点

盘整行情最易吞噬资金 不如观望

天琪期货 韩金柱

自7月初大盘触底反弹以来,上证指数上涨了400点,沪深300指数上涨了500点,目前上证指数处于攻占2700点、沪深300指数攻占3000点的关键位置...

因此,基本可以判定现在的行情为震荡偏上,下方支撑为2900、2800,上方有待3000点的突破。在此基础上,做好应对策略。

策略一:观望。既然行情还不是明朗,那么观望也不失为一个好的策略。待指数突破3000后再行追进为时也不晚。

策略二:股票逐步建仓,股指期货做部分套期保值。如果指数向上突破压力位,则上涨幅度可能较大,目前所处盘整点位可能就是较低的位置...

其二,从市场资金流向看,进入8月份以来,资金流出量较大,且流出次数(按日统计)远多于流入次数,但我们看到,股指并没有出现下降趋势...

其三,从板块结构上看,金融地产引领大盘指数仍然是主线,而这两大板块指数与沪深300指数的差值已经处于历史低位...

上海证监局与中金所合办套保研修班

证券时报记者 游石



供图/IC

本报讯 为推动上海辖区股指期货投资者教育活动深入开展,进一步促进股指期货发挥市场功能,培育风险管理文化,昨日,上海证监局与中国金融期货交易所合作,共同举办了股指期货套期保值研修班...

上海证监局有关领导指出,股指期货作为金融期货推出的首个品种取得了预期成功。上海辖区证券、基金、期货等机构相对集中,需要深入加强股指期货的宣传教育...

循套期保值的理念,切实强化风险管理。随着机构投资者队伍的日益扩大,期货公司要尽快适应市场形势的发展,努力提高服务机构投资者的能力。

据悉,本届研修班报名踊跃,将安排分两期举办。在昨日的研修班课程中,中国证监会期货监管一部作了关于股指期货制度设计和监管制度安排的报告,中金所就股指期货市场功能的培育与发挥及相关制度设计进行了讲解...

台湾大中华基金经理人协会理事长洪永聪:

利用套保让基金净值“随涨抗跌”

证券时报记者 游石

本报讯 在中金所第十五期股指期货套期保值研修班上,大中华基金经理人协会理事长洪永聪指出,对追求长期收益最大化的股票投资者而言,在市场下跌时保持抗跌比在市场上涨时跟随上涨更为重要...

洪永聪是台湾地区第一个使用股指期货管理基金投资风险的基金经理,由于通过套期保值操作成功避开了市

场下跌的风险,他所管理的基金被市场高度认可,并最终成为当时台湾市场同类产品中的规模最大者。他指出,由于股指期货的交易成本低于股票现货,并且运用股指期货套保只需要判断市场方向而无需选股,因此,通过有效的套保操作可以使基金资产的净值达到“随涨抗跌”的效果...

洪永聪表示,利用股指期货进行套期保值时,很难做到正好在行情高点时卖出套保且正好在行情低点时解除套保,甚至有时候还会出现行情错判导致套保方向相反的情况。因此,在进行套保操作时,可以通过“分批实施”的策略来减小这种风险...

中证期货 CITI 全国统一客服热线: 400-6789-819 www.citicsf.com

中投证券 全国统一服务热线: 4006-008-008 网站: www.cjis.cn

浙江万马电缆股份有限公司 2010年第二次临时股东大会决议公告

威海华东数控股份有限公司 关于完成工商变更登记的公告

上海开能环保设备股份有限公司接受辅导公告