

期指总持仓近2万手保证金超80亿

上市刚满月即成为期货公司怀中的“金娃娃”

长城伟业期货研究所 刘超



上市刚刚满月的股指期货显然已经成为期货公司怀中的“金娃娃”。据长城伟业研究所统计,截至昨日,股指期货的总持仓量已经逼近2万手大关,4个合约的持仓量所需保证金已经达到了62.7亿元,而预计全部保证金数量已经突破80亿元。

期货保证金超80亿

股指期货上市带来的保证金增量让很多期货公司的负责人喜上眉梢。去年整个期货市场的保证金为1000亿元,上市仅一个月,股指期货的保证金已经突破了80亿元,已经相当于去年整个市场的近十分之一。

深圳一家券商系期货营业部的总经理透露,去年底该公司的保证金只有2000万元,股指期货上市后,该营业部的保证金迅速增加,目前已经突破了8000万。目前我正在和一个私募大户谈,这个大户能带来2000万的资金,预计很快我的营业部保证金将突破1亿元的关口。”这位负责人说。

这家去年底成立的期货营业部并不是保证金增加最快的,像持仓量靠前的国泰君安期货、长城伟业期货、海通期货等,保证金增加都相当迅速。据悉海通期货仅股指期货保证金就达到了14.25亿元。

这样的增幅还是机构投资者没有入场的情况下实现的,预计随着基金、券商和其他机构的相继进场,以及券商IB营业部的不断放开,股指期货的保证金将继续大幅增长。

主力合约IF1006增仓明显

周四,股指期货各合约探底回升,午

后更是一路上行,各合约均收出中阳线,主力合约IF1006上涨2.56%,收于2901.4点,其它合约涨幅也均超过2%。4个合约总成交近34万手,总持仓量逼近2万手大关,创上市以来新高,近月合约尤其是1006合约增仓明显,各合约升水有所扩大。

据测算,股指期货4个合约持仓保证金达到62.7亿元,比上一交易日增加5.5亿元,创上市以来新高。从中金所公布的会员持仓情况来看,IF1006合约前20名会员净持仓为265手空单,比上一交易日大幅减少625手;前10名会员净持仓791手空单,比上一交易日减少199手,主力空头继续减仓,市场空头气

氛继续缓和。

消息面上,险资入市比例调高、央票发行力度减缓、本周资金净投放千亿、新基金密集发行,以及外汇占款增量创新高等使得市场对资金面的紧张预期有所改观,而国家税务总局宣布从严征收土地增值税、道指收于万点之下则使市场开盘后承压,IF1006合约一度跌至2790,随后上涨百余点,几乎收盘于最高点。

对于日内交易者来说,区间操作中止盈止损至关重要,比如今日IF1006合约开盘后跌破2820点的重要支撑时,短线多单应该离场,而

价格先后回升到2820点以及昨天的收盘价2840点后,空单也应离场,激进者甚至要反手做多。经过周四的“小单边”,价格逼近震荡区间上沿,盘中走势或再度演绎无序震荡的走势,短线交易者要注意控制交易次数,把握胜率较大的机会。



主力合约IF1006增仓明显

周四,股指期货各合约探底回升,午

套利监测

价差小幅缩窄 无明显跨期套利机会

海通期货研究所 姚欣昊

市况:国家税务总局宣布从严征收土地增值税,隔夜道指走弱,沪深300现货指数小幅低开。11时左右多头发起反攻,现指放量收涨1.64%,一改近期萎靡。期指合约全线走高,依然是近强远弱。主力合约IF1006探底回补24日缺口后增仓上行,成交量几乎与上一交易日持平。

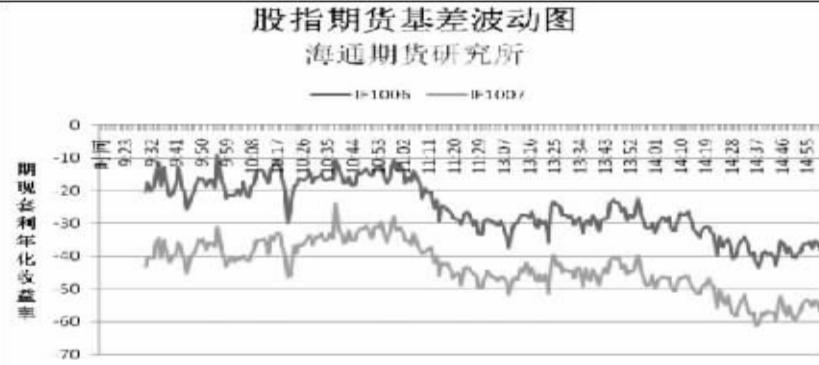
分析:昨日股市开盘后期指合约随大盘一齐下跌,各合约基差有所减小,主力合约IF1006上午11点之前几乎都在无套利区间附近震荡。11点期指合约随大盘一起启动持续上涨的行情,且上涨幅度大于沪深300指数,近月合约的涨幅大于远月合约,因而IF1006的套利收

益持续放大。下午2点20分,IF1006的期现套利年化收益率首度超越10%,与此同时180ETF明显放量。此后直至股市收盘,IF1006的套利年化收益率保持在10%附近,180ETF成交量较2点20分之前增大,且日成交量高于前几日的水平,套利资金涌入迹象明显。IF1007的套利年化收益率午后也升至8%左右。

IF1009与IF1012的期现套利年化收益率日内维持在3%附近,并未随近月合约同步放大。股市收盘后,期指各合约均出现小幅上涨,但从近强远弱这个格局来看,市场并不认同这是行情反转的开始,此次反弹能有多大的力度仍有待后市的观察。

昨日IF1007与IF1006的日内价差仍然较为平稳,开盘从22点缩至尾盘18点附近,其余各组合合约的价差亦出现

小幅的缩小,无明显跨期套利机会。价差未随大盘上涨而扩大,亦显示昨日行情为超跌反弹的可能性较大。



1. 基金代销业务
根据国联安基金管理有限公司(以下简称“本公司”)与中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”)签署的代销协议,自2010年5月28日起,中国银行各网点代理销售国联安德盛稳健证券投资基金(简称:国联安稳健混合基金代码:255010)、国联安德盛小盛精选证券投资基金(简称:国联安稳健混合基金代码:257010)、国联安德盛安心成长混合型证券投资基金(简称:国联安安心成长混合基金代码:253010)、国联安德盛精选股票型证券投资基金(简称:国联安德盛精选股票基金代码:257021)、国联安德盛优势增长混合型证券投资基金(简称:国联安德盛优势增长基金代码:257031)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257040)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257041)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257042)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257043)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257044)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257045)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257046)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257047)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257048)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257049)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257050)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257051)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257052)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257053)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257054)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257055)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257056)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257057)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257058)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257059)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257060)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257061)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257062)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257063)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257064)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257065)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257066)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257067)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257068)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257069)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257070)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257071)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257072)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257073)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257074)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257075)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257076)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257077)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257078)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257079)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257080)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257081)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257082)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257083)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257084)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257085)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257086)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257087)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257088)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257089)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257090)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257091)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257092)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257093)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257094)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257095)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257096)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257097)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257098)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257099)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257100)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257101)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257102)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257103)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257104)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257105)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257106)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257107)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257108)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257109)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257110)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257111)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257112)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257113)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257114)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257115)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257116)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257117)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257118)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257119)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257120)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257121)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257122)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257123)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257124)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257125)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257126)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257127)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257128)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257129)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257130)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257131)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257132)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257133)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257134)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257135)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257136)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257137)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257138)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257139)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257140)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257141)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257142)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257143)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257144)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257145)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257146)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257147)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257148)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257149)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257150)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257151)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257152)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257153)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257154)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257155)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257156)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257157)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257158)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257159)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257160)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257161)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257162)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257163)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257164)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257165)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257166)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257167)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257168)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257169)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257170)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257171)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257172)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257173)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257174)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257175)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257176)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257177)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257178)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257179)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257180)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257181)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257182)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257183)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257184)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257185)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257186)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257187)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257188)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257189)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257190)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257191)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257192)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257193)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257194)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257195)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257196)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257197)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257198)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257199)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257200)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛红利股票基金代码:257201)、国联安德盛红利股票证券投资基金(简称:国联安德盛