

股指期货早报

2012年12月28日 星期五

多单可继续持有，继续关注沪指 2200 点支撑

昨日行情回顾：

截止周四收盘，沪指报 2205.90 点，下跌 13.23 点，跌幅 0.60%，成交 1003.9 亿元；深成指报 8939.85 点，下跌 0.83 点，跌幅为 0.01%，成交 987.9 亿元；沪深 300 指数高开冲高回落，随后横盘整理至尾盘小幅跳水，收盘价为 2444.59 点，下跌 13.03 点，跌幅为 0.53%，缩量明显但依旧处于高位。股指期货方面，主力合约收盘价为 2466.6 点，比上一交易日结算价上涨 4.4 点，涨幅为 0.18%。主力合约 IF1301 合约前十位净空单较上一交易日大幅减少，为 13000 手；IF1303 合约前十位净空单为有所增加，为 3885 手。

外盘简述：

道琼斯工业平均指数下跌 18.28 点，收于 13,096.31 点，跌幅为 0.14%；纳斯达克综合指数下跌 4.25 点，收于 2,985.91 点，跌幅为 0.14%；标准普尔 500 指数下跌 1.73 点，收于 1,418.10 点，跌幅为 0.12%。

今日财经要闻：

- ▶ 1. 拓宽融资渠道 券商次级债发行松绑
- ▶ 2. 多项促消费新政有望陆续出台 鼓励扩大消费信贷
- ▶ 3. 发行改革剑指市场痼疾 四举措分流疏导在审企业
- ▶ 4. 今年逆回购逾 6 万亿元 央行巧解 QE 冲击
- ▶ 5. 退市大限将至 五公司等待生死判决
- ▶ 6. 美国“财政悬崖”倒计时

今日市场重要数据：

- ▶ 15:45 法国第三季度 GDP 终值年率
- ▶ 22:45 美国 12 月芝加哥 PMI
- ▶ 23:30 美国 12 月 21 日当周 ECRI 领先指标

【浙商期货·研究中心】

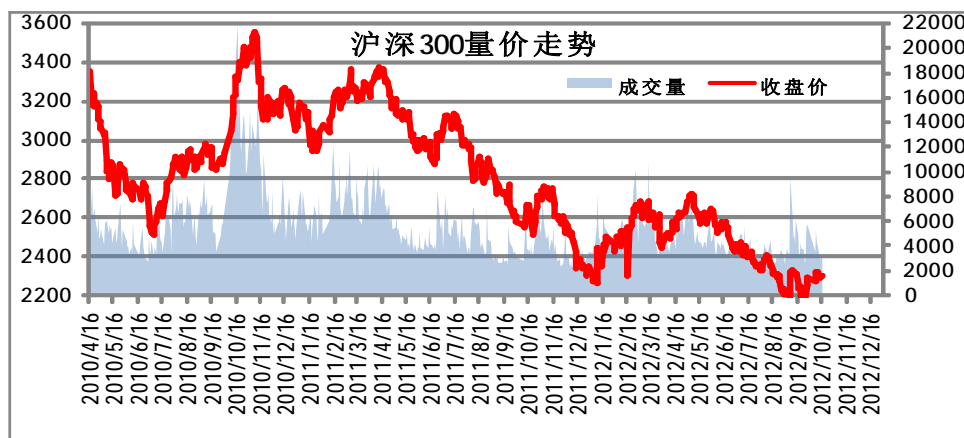
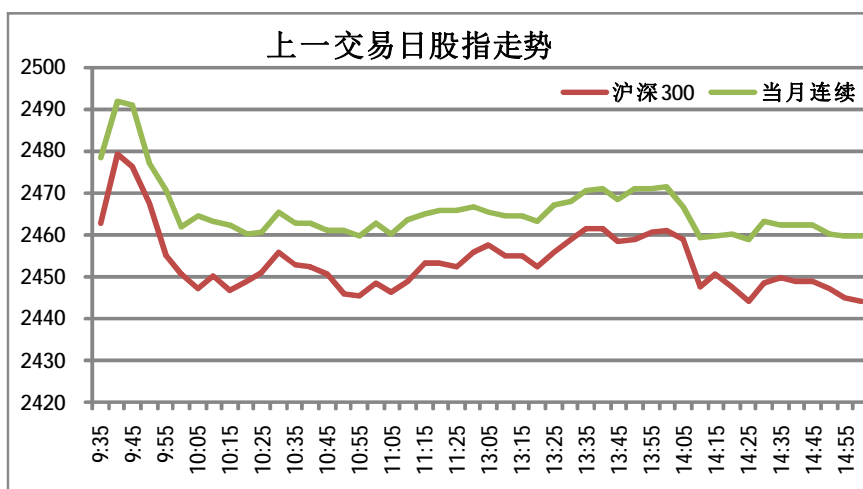
坚持“研究创造价值”理念，注重对国内外宏观经济、政策导向和投资策略等领域的研究，并将研究成果通过每日早会、浙商月报和年报等产品向投资者推广，不定期的投资、套利方案、专业的套保团队服务等已经成为投资者不可或缺的理财助手。公司还将与浙商证券携手将证券期货研究做到更好，把研发服务引入更深层次阶段。

展望未来、期待辉煌，随着金融及衍生品业务的不断发展，在新的起点上，浙商期货的发展必将迎来一个更加灿烂辉煌的明天。

手机 15557177591
Q Q 147661169
913982521

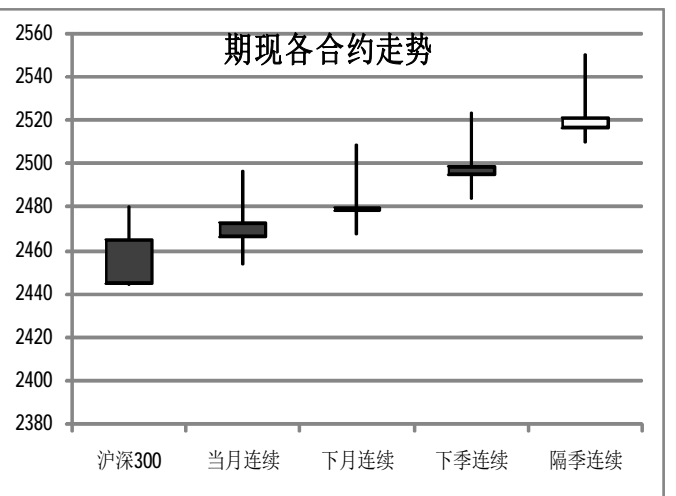
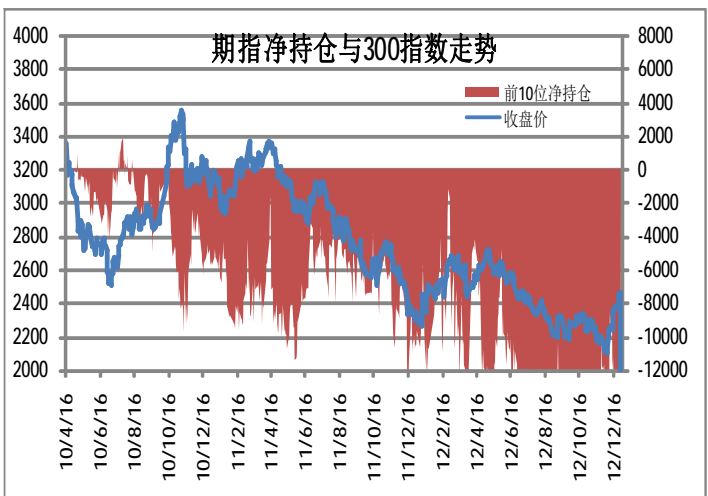
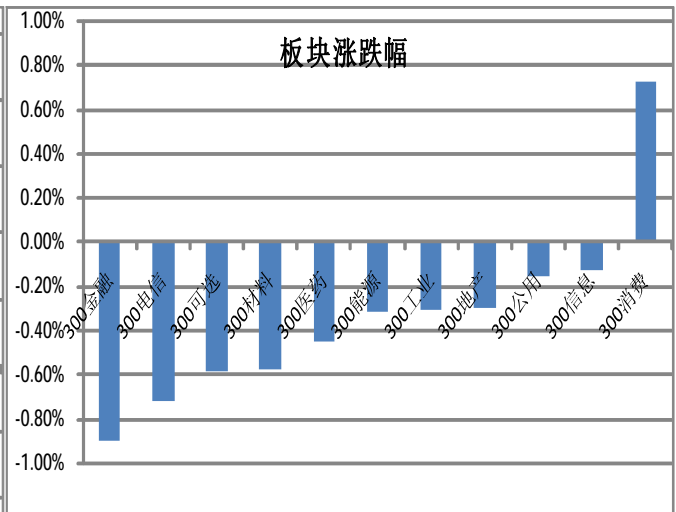
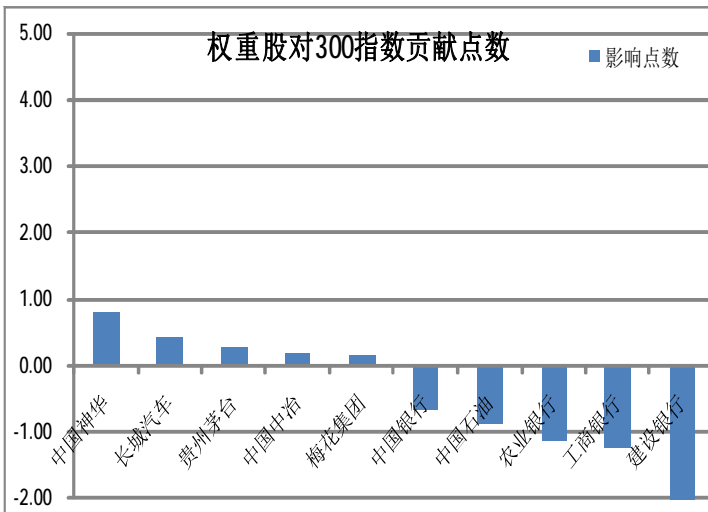
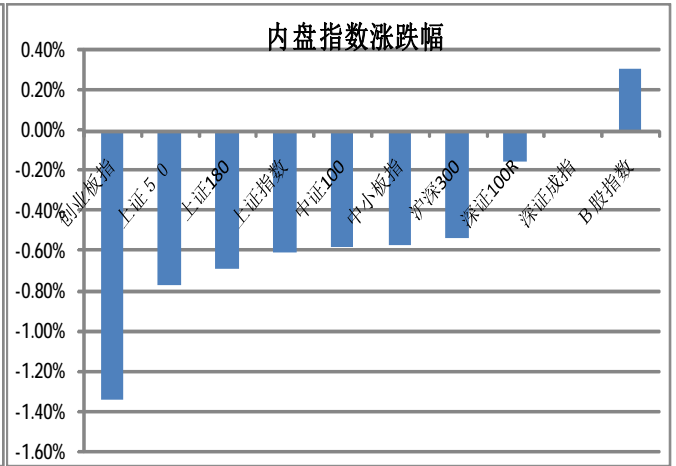
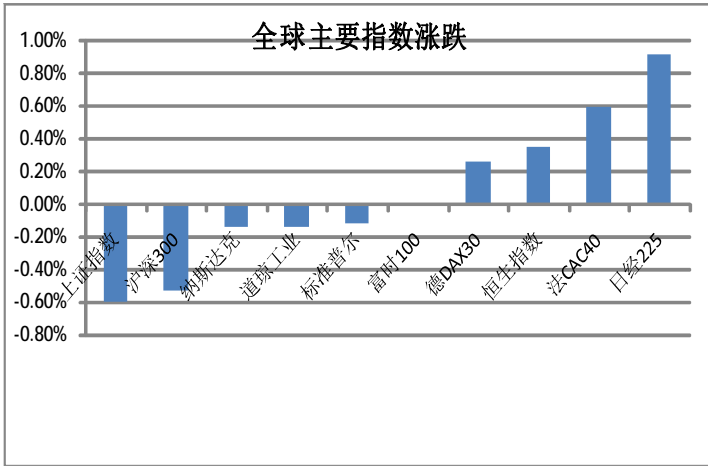
一、市场评述

截止周四收盘，沪指报 2205.90 点，下跌 13.23 点，跌幅 0.60%，成交 1003.9 亿元；深成指报 8939.85 点，下跌 0.83 点，跌幅为 0.01%，成交 987.9 亿元；沪深 300 指数高开后冲高回落，随后横盘整理至尾盘小幅跳水，收盘价为 2444.59 点，下跌 13.03 点，跌幅为 0.53%，缩量明显但依旧处于高位。股指期货方面，主力合约收盘价为 2466.6 点，比上一交易日结算价上涨 4.4 点，涨幅为 0.18%。主力合约 IF1301 合约前十位净空单较上一交易日大幅减少，为 13000 手；IF1303 合约前十位净空单为有所增加，为 3885 手。



	沪深300	当月连续	下月连续	下季连续	隔季连续
收盘价	2444.59	2466.6	2479.4	2495	2520.4
涨跌幅	-0.53%	0.18%	0.22%	0.22%	0.29%
最高	2479.33	2492	2504	2519.6	2547.2
最低	2444.41	2458.8	2472	2488	2513.4
9:35-15:00 升贴水区间		7.7-16.8	19.9-29.2	36.7-46.2	61.9-71.2
收盘升贴水		22.01	34.81	50.41	75.81

二、相关数据图表



会员成交持仓情况:

合约: IF1301								交易日期: 20121227			
成交量排名				持买单量排名				持卖单量排名			
名次	会员简称	成交量	比上交易日增减	名次	会员简称	持买单量	比上交易日增减	名次	会员简称	持卖单量	比上交易日增减
1	0102-兴业期货	112887	38852	1	0001-国泰君安	6958	67	1	0018-中证期货	12192	-204
2	0011-华泰长城	101530	26726	2	0016-广发期货	5199	1069	2	0133-海通期货	10170	43
3	0016-广发期货	90360	44755	3	0011-华泰长城	4632	-51	3	0001-国泰君安	9209	502
4	0001-国泰君安	89691	24080	4	0002-南华期货	4375	407	4	0007-光大期货	6346	-665
5	0133-海通期货	83663	26933	5	0133-海通期货	3593	-568	5	0011-华泰长城	4309	89
6	0007-光大期货	59750	16978	6	0008-东海期货	3350	-325	6	0010-中粮期货	2974	53
7	0131-申银万国	48152	11569	7	0007-光大期货	3324	209	7	0002-南华期货	2313	9
8	0002-南华期货	38404	9921	8	0018-中证期货	3094	52	8	0016-广发期货	1868	-643
9	0109-银河期货	36962	10925	9	0003-永安期货	2864	94	9	0115-中信建投	1854	81
10	0156-上海东证	36281	15603	10	0109-银河期货	2689	325	10	0131-申银万国	1843	-112
11	0018-中证期货	34758	9353	11	0131-申银万国	2520	-548	11	0109-银河期货	1748	17
12	0006-鲁证期货	32922	9147	12	0156-上海东证	1913	230	12	0156-上海东证	1718	13
13	0009-浙商期货	32556	9624	13	0006-鲁证期货	1847	65	13	0116-长江期货	1562	111
14	0168-中投天琪	23227	3678	14	0019-金瑞期货	1783	-312	14	0136-招商期货	1456	664
15	0170-瑞达期货	20135	7842	15	0009-浙商期货	1732	-430	15	0006-鲁证期货	1178	-23
16	0003-永安期货	19876	6439	16	0017-信达期货	1552	253	16	0009-浙商期货	1139	298
17	0126-渤海期货	19114	4683	17	0150-安信期货	1348	-427	17	0019-金瑞期货	1109	157
18	0019-金瑞期货	16839	1363	18	0152-新湖期货	1212	17	18	0150-安信期货	1010	416
19	0017-信达期货	16360	6672	19	0100-新世纪	1207	51	19	0168-中投天琪	983	83
20	0115-中信建投	15922	6370	20	0136-招商期货	1205	-423	20	0148-上海浙石	912	30
合计		929389	291513			56397	-245			65893	919

前10位交易商净空单	16885
前20位交易商净空单	11283
前20位净空单增减	1201
前5空单集中度	81.23%
前5多单集中度	44.56%

三、今日财经要闻

1. 拓宽融资渠道 券商次级债发行松绑

中国证监会日前对《证券公司借入次级债务规定》进行了再次修改。修改后的规定扩大了证券公司次级债的机构投资者范围；缩短了长期次级债的期限，放宽了长期次级债计入净资本的限制；允许次级债券依法在证券交易所、全国银行间市场或者其他中国证监会认可的场所发行、转让。此外，还允许证券公司次级债券采取“储架发行”。

2. 多项促消费新政有望陆续出台 鼓励扩大消费信贷

为期两天的全国商务工作会议或提出新的促消费思路，此后新一轮促消费政策有望陆续出台。不过，对于各方关心的明年进出口目标，相关人士表示本次会议可能不会提及，最终目标将在明年“两会”前后公布。分析人士认为，新一轮促消费政策主要以启动农村市场为主，家电、汽车下乡等优惠政策有望延续并扩大，光伏下乡政策也在制定中。新的消费政策可能还包括针对城市中低收入阶层的消费优惠政策，比如完善城市社区便民服务设施、刺激消费信贷市场。

3. 发行改革剑指市场痼疾 四举措分流疏导在审企业

证监会将采取四大措施疏导分流在审企业，包括：加快场外市场建设拓宽融资渠道、引导在审企业自愿场外挂牌交易、降低门槛赴香港发行 H 股，以及适当放宽对企业申报前融资和在审企业私募股权融资的限制，明确在审企业可以发行公司债，以化解融资困局等

4. 今年逆回购逾 6 万亿元 央行巧解 QE 冲击

2012 年公开市场实现资金净投放 14380 亿元，规模超三次降准释放的资金。今央行在公开市场通过逆回购投放资金规模达到了史无前例的 60330 亿元。在以美国 QE3、QE4 为代表的全球货币宽松的背景下，央行没有进行跟风操作，而是采用了逆回购这个更为“温补”的方式来补充市场流动性，即巧妙化解了 QE 系列对国内的冲击，又实现了“调节好银行体系流动性，引导市场利率平稳运行”的目标。

5. 退市大限将至 五公司等待生死判决

昨日，深市 9 家公司恢复上市闯关成功，这意味着 2012 年 1 月 1 日前暂停上市的 18 家公司中，除*ST 炎黄、*ST 创智退市外，已有 11 家死里逃生，成功恢复上市。距离退市大限仅剩两个工作日，仍有 5 家公司等待生死判决。

6. 美国“财政悬崖”倒计时

虽然日本新内阁货币宽松政策预期提振市场情绪，但对美国财政悬崖谈判的担忧使股市承压。十月末袭扰东海岸的飓风则打断了正常的零售活动，消费者对欧美经济复苏与前景存疑虑，未敢尽情消费。投资者则普遍静待节后美国财政预算谈判结果。

手机 15557177591
Q Q 147661169
913982521

免责声明:

本报告版权归“浙商期货”所有，未经事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“浙商期货”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。本报告基于我公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但我公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，我公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布前已使用或了解其中信息。