



新纪元期货有限公司
NEW ERA FUTURES CO., LTD

每日期货投资导读

信息截止至 2011-6-16 17:30

目 录

【宏观经济】

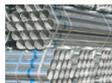


[国内外宏观经济信息](#)

【品种聚焦】



[沪 铜](#)



[沪 锌](#)



[豆类油脂](#)



[棉 花](#)



[白 糖](#)



[螺 纹 钢](#)



[强麦粳稻](#)



[股指期货](#)



[沪 铅](#)



[天然橡胶](#)



[程序化交易](#) **[NEW]**



[焦 炭](#)

【联系我们】

新纪元期货有限公司

期货研究所

分析师：魏 刚 席卫东

许治国 陈小林

王成强 高 岩

程艳荣 张 雷

刘文莉 张伟伟

石 磊

电话：0516-83831185

0516-83831160

0516-83831127

0516-83831107

地址：徐州淮海东路 153 号

邮编：221005

国内要闻

1、央行加息脚步延迟透露出政策微调积极信号

《总编辑时间》邀请嘉宾股市动态分析总编周宏波分析市场，他认为，央行这一时段以来加息的脚步与市场预期应该说是有所延迟的，透露出政策微调的积极信号，因为从整个的经济情况来看，对于近期经济可能硬着落的呼声是比较高的，尤其像媒体也是大量报出来，在珠三角这块，中小企业开始感受到资金收紧压力下的生存压力，结合到上周整个央行没有任何的加息，央行实际上已经跟过去从10月份以来两个月上调一次利率，每个月上调一次存款准备金率的紧缩节奏是有一些放缓的迹象。但是在目前这种5%、6%的通胀情况下，3%这样一个利率上调空间还是有的。

2、汇改重启以来人民币累计升值超5%

从去年6月19日进一步推进汇改以来，人民币对美元中间价累计升幅已超5%。从目前来看，汇改重启一周年，人民币汇率的走势基本重归2005年汇改确定的路径。近一年，人民币对美元小幅、渐进升值，同时人民币汇率弹性也在逐步增强。人民币对美元在17日也再次刷新汇改以来的高点纪录——大幅上涨87个基点，创下近3周来的最大单日波幅，1美元对人民币报6.4716元。

3、中小企业资金链紧张造成大宗商品滞销

最近，青岛港出现了大量货物滞留在码头上的现象。除青岛港之外，下游需求不振、企业停止采购，使秦皇岛、天津等北方重要港口近期都出现了“压港”现象。而在产业链更偏上游的珠三角、长三角地区，港口的忧虑体现在吞吐量的急剧下滑。

在港口货品堆积如山的同时，大宗商品的贸易商和下游生产企业的仓库里却惊现“零库存”。究其原因，据业内人士透露，是因为近期许多生产企业资金链紧张甚至断裂，对原材料采购造成了非常大的影响，一部分中小企业悄无声息地停止采购停工。一些大型企业虽然依旧持续采购，但纷纷向供货商要求晚付款或者不采用现金结账。

4、7成大中城市房价上涨

备受关注的全国70个大中城市5月份房价指标终于亮相。国家统计局刚刚发布的数据显示，全国房价环比下降和持平的城市比4月份有所增加。不过，业界颇为关注的“价格拐点”并没有到来，70个城市中，同比下降的仅3个。但是有专家表示，房价涨幅在缩小，总体延续降温态势。

报告称，在一手商品住宅方面，70个大中城市中，价格环比下降的城市有9个，全部位于合肥、福州、无锡等二线城市，另外，持平的有11个。这也就意味着依然有50个城市房价环比继续上涨，占比为71.43%。而同去年同期相比，新建商品住宅价格下降的城市只有杭州、三亚和南充等3个城市。

宏观分析师

魏刚

电话：

0516-83831185

执业证编号：

F0264451

电子邮件：

wg968@sohu.com



国际要闻

5、IMF 称世界经济风险上升但可避免二次探底

国际货币基金组织(IMF)17日发布更新版2011年上半年《世界经济展望》报告称,全球经济扩张有所放缓,风险上升,报告预计今年全球经济增长4.3%,增速比今年4月份的预测低0.1个百分点。报告称,全球经济活动临时呈现放缓,下行风险再度增加。但是国际货币基金组织首席经济学家布兰查德说,尽管世界经济增长有所放缓,但“二次探底”风险可以避免。

6、德国松口希腊喘息 意大利遭降级可能性增大

德国总理默克尔6月17日称,德国将在援助希腊的问题上采取更加灵活的立场,同意以“维也纳倡议”作为援助基础,希腊债券持有者可以自愿进行延期。分析人士认为,德国态度的软化有助于打破国际援助方在援助希腊谈判中的僵局。预计欧元区财长会有望于7月11日确定第二轮援希方案。

在希腊债务危机出现曙光的同时,意大利的债务问题却警报响起,国际评级机构穆迪17日宣布,鉴于意大利经济所面临的“结构性风险”,将其Aa2的本币和外币政府债券评级纳入负面观察名单。穆迪17日称,该机构将意大利评级列入负面观察名单的主要理由有三。首先,宏观经济结构性缺陷及未来欧洲央行可能进行的加息将令意大利经济增长面临巨大挑战;第二,意大利政府的财政整顿计划存在执行风险;第三,欧元区高负债成员国面临的融资环境正在发生变化,融资成本高企。

7、美国经济面临滞胀 美联储或变相实施QE3

6月初美联储发布的褐皮书报告显示,美国一些地区的经济增长由于食品和能源价格上涨和日本强震导致供应中断而出现明显放缓。

美联储将于6月21-22日举行议息会议,作为去年11月启动的总规模6000亿美元的国债购买计划(QE2)6月底结束前的最后一次议息,这次会议引起市场格外关注。各界分析,在美国近期宏观数据持续不景气而通胀指数有所上升的背景下,美联储传递明确收紧信号的可能性微乎其微,并可能变相实施第三轮量化宽松政策(QE3)。

8、日本5月出现巨额贸易逆差 创历史月度次高纪录

日本财务省20日公布的贸易统计速报显示,由于地震后汽车等产品出口继续大幅减少,日本5月份出现8537亿日元(约合107亿美元)贸易逆差,创有统计以来月度贸易逆差次高纪录。

5月份,日本出口额为4.7608万亿日元(594亿美元),同比下降10.3%,为连续3个月同比减少。其中,汽车整车出口同比减少38.9%,汽车零部件和电子零部件出口均同比减少18.5%。当月日本进口额为5.6145万亿日元(701亿美元),同比增加12.3%,为连续17个月同比增加。其中,液化天然气、原油(91.61,-1.40,-1.51%)、非金属原料进口同比增加33%、30.7%和30.4%。这是日本连续第二个月出现贸易逆差。5月份贸易逆差额仅次于2009年1月创下的9679亿日元纪录。

沪铜

沪铜减仓下跌 破位之说言之尚早

投资策略

中期策略 中长线下跌趋势不改，建议观望等待抛空机会。

短期策略 短期或将保持弱势震荡，建议观望或短线操作。

市场综述

沪铜今日平开低走，其主力1108合约早盘以68300点平开，稍稍上探便开始下跌，全天保持震荡下行之势，最低下探至67420点，尾盘略有回升，最终以1.04%的跌幅报收于67570点。成交量较上周五略有放大，全天成家110442手，减仓7090手至154634手。

LME 铜今日继续走低，截止今日沪铜收盘时报价8981点，国内外比价7.524。

基本面信息

1. 6月20日上海金属网报价68650-68950元/吨，较上周五下跌250元/吨，相对期货1107合约升水350-480元/吨。
2. 伦敦金属交易所20日铜库存增加1025吨至471850吨，上海期货交易所铜库存仓单20日减仓3899吨至25054吨。
3. 综合媒体6月17日消息，全球第二大铜消费国日本因3月11日地震及海啸令一些工厂遭到破坏，日本本财年上半年(4-9月)铜产量较去年同期锐减21%。虽然住友金属矿山株式会社未受地震影响，但旗下支柱工厂持续60天的养护工作加重供应吃紧。这家冶炼厂将在7月1日恢复运营。日本铜需求锐减有助于提振三季度后半段的全球铜加工精炼费。

金属分析师

程艳荣

电话：0516-83831160

执业证编号：F0257634

电子邮件：

cyr@neweraqh.com.cn

技术分析



点评:

从技术上看,沪铜连续三天收阴,今日一根大阴线,一举下破5日、10日、20日均线的支撑,MACD红柱缩短,布林轨道继续缩窄,收盘暂受中轨支撑,15分钟主力线延续周五的走势继续下行,且下穿0轴,近期或将维持弱势震荡,建议观望或短线操作等待抛空机会。

持仓分析

交易品种: cu1108

交易日期: 20110620

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	浙江永安	4036	519	1	迈科期货	4657	191	1	五矿期货	2963	-30
2	海通期货	3763	-88	2	金瑞期货	4266	388	2	金瑞期货	2899	-237
3	浙江中大	3571	974	3	中钢期货	3973	-186	3	海通期货	2672	168
4	新湖期货	3221	2067	4	东证期货	3023	28	4	浙江永安	2456	224
5	国泰君安	3005	1836	5	金川集团	2260	680	5	江苏苏物	2233	27
6	浙江新华	3004	792	6	银河期货	2174	97	6	中粮期货	1899	-134
7	中证期货	2881	646	7	华安期货	2013	453	7	江苏弘业	1779	-531
8	广发期货	2666	1346	8	经易期货	1905	229	8	中国国际	1777	81
9	华泰长城	2533	863	9	中国国际	1866	-186	9	华泰长城	1769	55
10	上海东亚	2465	2419	10	北京首创	1811	-28	10	东吴期货	1736	-229
11	浙商期货	2397	974	11	五矿期货	1554	-22	11	南华期货	1697	-130
12	南华期货	2387	352	12	华泰长城	1546	80	12	格林期货	1592	70
13	银河期货	2365	1134	13	宝城期货	1513	18	13	一德期货	1553	-120
14	江苏弘业	2272	144	14	浙江永安	1457	-28	14	上海金源	1401	-151
15	浙新世纪	2205	1268	15	东海期货	1413	-59	15	上海中期	1323	81
16	鲁证期货	2123	13	16	一德期货	1391	158	16	浙江中大	1304	-250
17	经易期货	2085	625	17	中财期货	1360	-16	17	东证期货	1209	-195
18	金瑞期货	2031	482	18	海通期货	1304	221	18	经易期货	1175	-110
19	上海中期	1770	657	19	上海五矿	1302	-30	19	云晨期货	1170	-41
20	中国国际	1713	936	20	海航东银	1284	-26	20	国泰君安	1142	-209
合计		52493	17979			42072	1962			35749	-1661

点评:

从排名前20位的多空持仓大户最新动向来看,20日多头增仓空头减仓,近期大户的表现也比较谨慎,多头在震荡区间上沿减仓,震荡区间下沿再次补仓,而空头恰恰相反,在震荡区间下沿减持,在震荡区间上沿再次补仓,建议跟随大户步伐谨慎操作,等待抛空机会。



沪 锌

沪锌增仓下行 收盘呈现四连阴

投资策略

中期策略 中期空势不改，但短期陷入震荡，建议观望，等待抛空时机。

短期策略 期价收盘呈现四连阴，收盘跌破17000，弱势尽显，建议密切关注明天17000点一线的争夺情况，一旦有效下破可轻仓试空。

市场综述

沪锌今日平开低走，其主力1108合约早盘以17115点平开，稍稍上探便出现急跌，全天保持震荡下行之势，最终以1.37%的跌幅报收于16935点。主力开始新一轮移仓换月过程，1108合约成交量更加清淡，全天仅成交230724手，减仓180手至201836手，1109合约全天成交93162手，增仓16602手至135580手。

基本面信息

1. 6月20日上海金属网现货报价显示1#锌报价16900-17000元/吨，较上周五下跌100元/吨，相对期货主力1108合约贴水135-235元/吨；0#锌报价16950-17050元/吨，较上周五下跌100元/吨，相对期货主力1108合约贴水85-185元/吨。
2. 伦敦交易所锌库存20日减少175吨至868075吨，上海期货交易所锌库存继续减少，20日减少2875吨至301888吨。

金属分析师

程艳荣

电话：0516-83831160

执业证编号：F0257634

电子邮件：

cyr@neweraqh.com.cn



技术分析



点评：

从技术上看，沪锌今日增仓下跌，收盘呈现四连阴，全天大部分时间保持在均线系统之下运行，收盘跌破17000点重要整数关口的支撑，五分钟主力线连续五个交易日保持在0轴之下弱势运行，沪锌弱势尽显，建议密切关注17000点一线的争夺情况，一旦有效下破可轻仓试空。

持仓分析

交易品种：zn1108

交易日期：20110620

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	北京中期	10014	4004	1	经易期货	7755	-65	1	中粮期货	8427	-195
2	银河期货	8046	3257	2	上海中期	5991	-116	2	一德期货	4471	-490
3	中证期货	7446	-349	3	中国国际	4031	-20	3	金瑞期货	4021	-941
4	海通期货	7143	-4126	4	华泰长城	2525	95	4	渤海期货	3466	131
5	浙江新华	6673	-2153	5	德盛期货	2369	-261	5	宏源期货	3325	928
6	金昌期货	6022	800	6	一德期货	2358	-58	6	中信新际	3103	-27
7	浙商期货	5888	413	7	五矿期货	2278	24	7	华泰长城	2818	96
8	上海大陆	5677	1425	8	万达期货	2276	92	8	海通期货	2715	401
9	华泰长城	5533	-796	9	南华期货	2233	-107	9	浙商期货	2684	-204
10	浙江中大	4550	-209	10	广发期货	2195	23	10	南华期货	2658	197
11	南华期货	4504	1166	11	浙江永安	1895	379	11	上海中期	2507	-139
12	鲁证期货	4222	43	12	云晨期货	1776	15	12	国金期货	2004	57
13	上海中期	3989	635	13	光大期货	1700	-8	13	中证期货	1976	104
14	宏源期货	3749	-687	14	瑞达期货	1675	-229	14	东吴期货	1952	-75
15	道通期货	3722	-886	15	中粮期货	1609	-23	15	国泰君安	1903	76
16	申万期货	3634	-313	16	国海良时	1585	-176	16	天富期货	1834	-210
17	国金期货	3419	-1752	17	国联期货	1583	339	17	中国国际	1828	126
18	江苏弘业	3306	866	18	迈科期货	1523	572	18	五矿期货	1676	108
19	金瑞期货	3252	92	19	浙商期货	1505	256	19	冠通期货	1608	358
20	瑞达期货	3187	-240	20	道通期货	1450	248	20	国信期货	1605	-127
合计		103976	1192			50312	980			56581	174

点评：

从排名前20位的多空持仓大户最新动向来看，20日多空双方均略有增仓，但排名前几位的多空大户均略有减仓，显示大户谨慎的态度，建议跟随大户谨慎操作。



豆 油

宏观局面不稳，豆油弱勢整理

投资策略

- 中期策略** 10 日均线压制作用明显，多单头寸应做出调整，规避箱体价格回落风险
- 短期策略** 美联储会议等对市场造成冲击，豆油短期维持 10000 至 10200 点震荡整理，短线操作为主，中长期观望

市场综述

6月20日星期一，大连豆油期货主力 y1201 合约，开盘价 10152 点，收盘价 10160 点，跌 22 点，最高价 10198 点，最低价 10124 点，量能平平仓量微幅增加，收小阳十字 k 线形态，下跌趋缓，短期面临震荡。美联储将于本周初举行会议，市场表现谨慎，日内多数品种上冲乏力场内交投氛围偏空，化工品及有色金属位列领跌行列，农产品跌势趋缓震荡整理。

基本面信息

欧盟成员国内部就希腊第二轮援助计划未能达成一致，引发市场对希腊债务违约和欧洲经济极度恐慌与担忧。虽然 17 日德国和法国表示会救助希腊，但投资者对希腊债务违约的担忧情绪丝毫未减。同时，由于通胀形势日益严峻，新兴国家继续采取抗通胀措施，如印度宣布加息，中国年内第六次提高存款准备金率。受此影响上周外盘商品期货普遍收跌。

事实上目前美豆基本面并没有太多的利空消息，但也没能幸免于跌势。由于宏观经济存在较大的风险，导致商品期货中的资金撤离。据美国商品期货交易委员会（CFTC）周五公布的数据显示，截至 6 月 14 日当周，包括避险基金在内的非商业交易商削减 CBOT 大豆期货净多头头寸。非商业交易商售出大豆期货多头头寸 16,066 手，增持空头头寸 5,580 手，总计持有净多头头寸 55,659 手。

市场焦点转移至明后天即将召开的美联储会议上，本次会议的核心问题在于美联储 6000 亿美元国债购买计划结束后，美联储将采取何种货币姿态应对当前疲弱的经济复苏，此外希腊第二轮援助计划进展也是关注重点。

20 日，国内散装一级豆油均价为 9952 元/吨，较上周五下跌 22 元/吨；散装四级豆油均价为 9686 元/吨，下滑 27 元/吨；进口毛豆油均价为 9650 元/吨，持平。

农产品分析师

王成强

电话：0516-83831127

执业证编号：F0249002

电子邮件：

wcqmail@163.com

技术分析

点评：

右图显示的是，投资家软件，第一栏豆油近两日的5分钟K线图谱，第二栏潮起潮落技术指标，第三栏三线必赢技术指标，第四栏日内操盘技术指标。

价格日内震荡偏弱。

主力线上穿零轴但未能做出有力的上扬指示，多空分水岭震荡，缺乏方向指引，短期下跌缓释。



持仓分析

大连商品交易所 日成交持仓排名

合约代码: y1201 查询日期: 20110620

名次	会员简称	持买单量	增减	名次	会员简称	持卖单量	增减
1	浙江中大	17,182	20	1	中粮期货	48,066	75
2	浙江大地	14,989	-101	2	国投期货	32,797	22
3	浙江永安	13,528	510	3	中粮集团	18,000	
4	红塔期货	13,145	7	4	摩根大通	16,411	1,11
5	南华期货	11,708	172	5	万达期货	15,134	39
6	中粮期货	8,352	260	6	中粮四海丰	14,000	
7	东海期货	8,076	49	7	浙江永安	13,681	76
8	浙商期货	7,429	-131	8	中国国际	10,310	25
9	经易期货	6,757	100	9	信达期货	6,447	-4
10	上海浙石	6,386	4	10	浙商期货	5,504	-1,27
11	江苏弘业	5,842	1,753	11	鲁证期货	5,332	-30
12	国投期货	5,620	356	12	格林期货	4,904	-1,49
13	东吴期货	5,581	37	13	华泰长城	4,742	-36
14	浙江新世纪	5,263	-7	14	兴业期货	4,551	10
15	新湖期货	5,252	-107	15	南华期货	4,088	4
16	国泰君安	4,119	268	16	北京首创	3,066	69
17	银河期货	4,102	31	17	宏源期货	2,995	-1
18	万达期货	4,038	-801	18	广发期货	2,889	93
19	江苏文峰	4,009	-13	19	新湖期货	2,795	-3
20	申银万国	3,768	39	20	大连良运	2,640	2

豆油主力 y1201 合约有移仓 y1205 的动作。

主力多头力量，增仓动作不明显；而投机空头力量做出减持，整体资金持仓仍呈对峙局面。

密切关注仓量变动及市场交投氛围。



白糖

多头前四再合力增仓 失守6600前不宜轻言反弹见顶

投资策略

中期策略

9月合约少量多单依托60日线持有；1月合约获利充分多单适量减仓兑现盈利，空单严控风险率暂不宜加码。

短期策略

在整体弱势市场氛围下表现抗跌，高位给出明确见顶信号之前仍不宜盲目猜顶做空，以阶段低位获利多单平仓、日内短线轻仓参与短多为主。

市场综述

从ICE原糖反弹势头上看，上周印度糖厂申请增加出口等短线利空消息已被迅速消化，周五10月主力合约反弹幅度达1.81%，创反弹新高且站上25美分关口；郑糖受提振小幅高开。受制于沪指中阴续探新低的弱势拖累，今日商品市场整体表现疲弱，金属及化工类品种跌幅居前，软商品品种表现相对抗跌，白糖近月合约更是以红盘报收，延续反弹；1月主力合约涨38点报收于6745，盘间再创反弹新高6783，日线以小实体阴线十字星报收，持仓有明显增加，成交量略有萎缩。

今日1月合约虽以阴线十字星报收，但相比前几个交易日而言今日下影线最低点已经向上偏离了5日均线，反弹趋势延续。多头前四名主力席位更是再度不约而同大力增仓，主力多头仅浙江永安一家有5800余手的获利平仓。当前从技术形态分析，虽然投资者开始对持续了近一月的反弹有了强弩之末的担心，但反弹高位给出明确见顶信号之前仍不宜盲目猜顶做空，仍建议以阶段低位获利多单平仓、日内短线轻仓参与短多为主。

基本面信息

周一柳州、昆明二市电子盘合约均小幅上涨。柳州电子盘合约涨幅幅度不大，昆明电子盘合约近月涨幅较小。二市差价近月合约价格小幅扩大，成交量为57404手。下午主产区现货报价方面，柳州中间商报价7120元/吨，报价不变，制糖集团顺价销售，成交一般。南宁中间商报价7150元/吨，报价不变，制糖集团顺价销售，成交一般。昆明中间商报价7000-7020元/吨，报价不变，成交一般。乌鲁木齐报价维持相对高位，集团新疆糖报价7350元/吨，叫上周末持平，成交一般。

近期巴西生产前景存在变数以及巴西和泰国两大食糖出口国港口食糖出口不顺继续对国际糖价形成支撑。巴克莱资本（Barclays）在其糖市日报中持同样的观点。巴西国内糖业咨询机构Dategro本周四认为，由于过去60天巴西中-南部地区基本没有下雨，估计今年巴西中-南部地区的甘蔗产量仅能达到5.36亿吨的水平，食糖产量也达不到4月份预期的3,515万吨，仅能达到3,370万吨的水平，酒精产量也只能达到232.4亿公升的水平。

据彭博社报道，叙利亚媒体日前援引叙利亚外贸总公司（GFTO）总经理称，为增加国内食糖供给量以及抑制食糖价格上涨，GFTO拟斥资13亿叙利亚镑（约合2,740万美元）采购69,000吨白糖。

农产品分析师

高岩

电话：

010-84261653

执业证编号：

F0249001

电子邮件：

gaoyan@neweraqh.com.cn



技术分析



点评:

5分钟主力线见顶回落且下破0轴平衡点,多头在日内短线上的优势不再,但日线级别上多头仍占有相对优势,常用技术指标均未高位衰竭的迹象。

持仓分析

名次		会员简称	成交量(手)	增减量	会员简称	持仓量	增减量	会员简称	持仓量	增减量
1	华泰长城	37,923	-24,228	华泰长城	31,477	1,034	中国国际	10,644	1,413	
2	中辉期货	36,325	-3,020	万达期货	23,863	2,253	浙江大地	9,999	325	
3	珠江期货	36,177	12,720	珠江期货	20,141	1,618	经易期货	8,786	90	
4	冠通期货	29,739	-4,082	新湖期货	11,747	7,632	中粮期货	8,546	-104	
5	中银国际	28,279	24,756	浙江永安	10,797	-5,853	浙江永安	8,148	638	
6	浙江新华	28,121	-4,899	中粮期货	9,614	1,500	银河期货	7,544	-331	
7	浙江永安	23,633	4,214	云晨期货	8,962	52	国海良时	7,410	-2	
8	广发期货	23,484	2,300	国泰君安	4,146	28	国投期货	7,076	-23	
9	迈科期货	22,308	-14,227	浙江新世纪	3,758	247	万达期货	7,075	339	
10	上海通联	22,133	19,238	瑞达期货	3,694	-107	广发期货	5,828	4,027	
11	宝城期货	21,965	-1,904	一德期货	3,513	2,505	南华期货	5,147	391	
12	鲁证期货	19,560	-94	国联期货	3,425	426	华泰长城	4,650	-1,065	
13	徽商期货	18,588	-5,214	首创期货	3,106	709	中辉期货	4,027	2,359	
14	万达期货	18,134	-7,053	银河期货	3,098	33	海通期货	3,797	219	
15	海航东银	16,773	-5,989	浙江新华	2,481	638	五矿期货	3,683	322	
16	浙江新世纪	16,236	2,241	华联期货	2,431	66	光大期货	3,495	-20	
17	海通期货	16,132	-4,938	海航东银	2,268	47	东证期货	3,461	-876	
18	南华期货	15,908	-4,073	格林期货	2,267	-2	浙商期货	3,395	233	
19	中国国际	15,396	-7,916	宝城期货	2,230	432	一德期货	3,312	-632	
20	新湖期货	15,330	2,588	大连良运	2,206	-70	成都倍特	3,185	151	
合计		462,144	-19,580		155,224	13,188		119,208	7,454	

点评:

多头前四再度不约而同大力增仓,空头一方仅广发期货增仓明显但其累计持仓量较小,难以抗衡华泰、万达等多头领军会员,当前隔夜留仓资金变动仍偏多。



棉花

郑棉弱勢反弹，短线偏空操作。

投资策略

- 中期策略** 中线高位空单继续持有，阶段性低位多单逢高获利减仓。
- 短期策略** 短线偏空操作。

市场综述

上周五 ICE 美棉指数止跌小幅收高2.6美分，弱勢反弹。近月07合约跌势趋缓，17日报收145.18美分/磅，而远月12合约则是大幅上扬3.59美分。受美棉指数收阳影响，20日郑棉主力1201合约高开于23795元/吨，早间震荡上探5日均线，随后期价震荡走低，尽管日线小幅收阴，期价较上一交易日仍上涨30元。加之今日郑棉主力1201合约大幅减仓缩量，成交量大幅削减51.4万手至54.6万手，持仓量萎缩9532手至31.7万手，其中主力空头缩减3562手，期价处于下跌的小幅反弹阶段，由于量仓配合不积极、下游需求持续低迷，期价难以大幅反弹。建议未站稳24000元/吨之前，高位空单继续持有，中线多单逢高获利减仓，短线震荡偏空操作。

基本面信息

现货方面，20日中国棉花价格指数（Cc index）328级报价为24498元/吨，下跌10元/吨，527级报价为22508元/吨，下跌8元/吨，229级现货棉花报价为26522元/吨，下跌19元/吨。库存方面，郑州商品交易所一号棉仓单20日为391张，增加1张，有效预报为465张。

美国农业部（USDA）公布的棉花出口销售报告显示，截至6月9日当周，美国2010-11年度棉花出口销售10200包，2011-12年度棉花净出口销售37400包。当周美国2010-11年度棉花出口装船219000包。

农产品分析师

石磊

电话：0516-83831134
执业证编号：F0270570
电子邮件：
shilei19870510@sohu.com

中国国际棉花会议上最新消息，2011年全国棉花播种面积达8100万亩，比上年增长5.2%。

河南棉花协会表示，近期涤纶化纤产品的需求进一步放大。由于纺企的棉纱高库存一直没有得到改观，棉花高成本的资金压力迫使企业的棉花库存和需求在不停的减少，为了减轻资金压力，有些纺企限产之外选择涤纶短线等替代棉花。



技术分析

点评 郑棉主力1201合约20日高开低走，日线级别小幅收阴，较上一交易日上涨30点。必盈主力线早盘维持在零轴之上运行，尾盘下穿零轴。期棉今日大幅减仓缩量，日线级别MACD指标绿柱放大。期价弱势反弹高度有限，建议24000之下偏空操作。



持仓分析

合约：CF201 日期：2011-06-20

名次	会员简称	成交量(手)	增减量	会员简称	持买仓量	增减量	会员简称	持卖仓量	增减量
1	金瑞期货	38,605	-8,045	上海中财	12,493	527	新潮期货	11,611	-1,222
2	北京中期	28,971	-15,964	浙江大地	8,260	60	中粮期货	11,462	126
3	宝城期货	27,312	-10,779	浙江永安	6,791	-2,987	首创期货	9,582	320
4	银河期货	25,126	-10,008	浙商期货	6,325	-1,679	长江期货	8,992	-470
5	万达期货	24,607	-10,769	新纪元期货	5,380	61	浙江永安	8,015	-545
6	中国国际	20,241	-6,727	南华期货	4,862	-227	浙江新华	5,343	420
7	国海良时	19,189	-4,104	中粮期货	4,375	368	中国国际	4,309	-372
8	浙江新华	19,104	-23,332	国联期货	4,240	941	国泰君安	4,306	206
9	华泰长城	19,084	-8,179	国海良时	3,796	-91	银河期货	4,285	-1,078
10	中证期货	18,267	-10,507	申银万国	3,433	628	万达期货	4,072	225
11	浙商期货	18,121	-6,520	东吴期货	3,300	-113	海通期货	3,809	708
12	神华期货	17,841	-4,236	中证期货	3,109	1,115	华泰长城	3,592	134
13	浙江中大	16,556	-5,520	鲁证期货	3,108	566	上海中期	3,403	-54
14	海通期货	16,192	-13,652	中国国际	2,928	559	格林期货	3,183	-375
15	鲁证期货	15,740	-9,879	江苏弘业	2,895	-162	美尔雅	3,112	-373
16	浙江永安	15,562	-23,118	湘财祈年	2,744	80	浙江中大	2,915	-674
17	国联期货	14,122	-4,016	上海浙石	2,693	17	鲁证期货	2,700	540
18	安粮期货	13,932	-2,553	海通期货	2,660	680	经易期货	2,104	-1,610
19	东海期货	13,609	-4,778	华泰长城	2,611	-332	瑞达期货	1,975	474
20	国泰君安	13,366	-9,030	首创期货	2,387	-34	浙江大地	1,829	58
合计		395,547	-191,716		88,390	-23		100,599	-3,562

点评 郑棉主力1201合约20日持仓萎缩9532手至31.7万手，其中主力多头小减23手持仓至88390手，而主力空头持仓大幅削减3562手至100599手。排名前20的主力头寸连续持净空单，尽管净空头寸数量有所减少。期价后市恐将弱势反弹，但高度有限。



螺纹钢

期价惯性下跌是主旋律 4630一线存在短期支撑

投资策略

中期策略 整个宏观环境恶化，基本面无明显改善，中线空头思路操作。

短期策略 短期内期价惯性下跌的可能性大，前期空单继续持有。

市场综述

今日螺纹钢主力合约 RB1110 合约受到空头打压，低开低走，盘中在 4700 一线附近窄幅震荡，尾盘时跌破 4700 整数关口，收于 4788 点。跌幅达 1.24%。期价在收出三根阴线后，延续收出一根中阴线，空头发力势如破竹。持仓量大幅增加 41182 手。短期内空头趋势不变，建议投资者前期空单继续持有，由于技术面上 4630 处存在短期支撑，多空双方或存在争夺，空单可在 4630 附近适量减仓，保护性止盈，回避风险，待有效跌破再顺势加仓。

基本面信息

1、国家统计局 18 日公布的数据显示，5 月份北京、上海、广州、深圳等一线城市新建商品住宅价格环比继续上行。但从全国来看，5 月份房价回落的城市数量有所增加，二手房价格跌势更为明显。统计局公布的 70 个大中城市房价数据显示，5 月份，新建商品住宅价格环比上涨的城市有 50 个，和 4 月份相比，环比上涨的城市减少了 6 个。二手房价格回落趋势更为显著，5 月份在 70 个大中城市中，二手住宅价格上涨的城市为 36 个，环比 4 月份减少了 5 个。

2、央行重启汇改满周年，人民币对美元累计上涨 5.5%。6 月 17 日，人民币对美元汇率中间价报 6.4716，创出汇改以来新高。此时距去年重启汇改已有整整一年时间，一年来，人民币对美元汇率累计升值 5.5%。

3、5 月末美国金属服务中心的钢材库存接近 830 万吨，环比增长 1.5%，同比增长 19%，库存量已经连续三个月环比增长。5 月份美国服务中心的发货量为 350 万短吨，同比增长 20.1%，环比增长 4.8%。按照供应天数计算，5 月末的钢材库存为 2.4 个月供应量，4 月末为 2.4 个月供应量。2010 年 5 月末为 2.4 个月供应量。2011 年美国服务中心的累计发货量为 1728 吨，同比增长 20.3%。

4、焦煤和铁矿石并列为炼钢的两大原料。矿业巨头力拓最新宣布，截至 17 日已获得澳大利亚 Riversdale 公司 99.74% 的股份，Riversdale 公司在非洲拥有丰富的焦煤资源。这意味着武钢集团于 2010 年 6 月发起的对 Riversdale 矿业有限公司收购行动以失败告终。这将会我国钢企的中长期发展产生不利影响。

基本面对期价的打压逐渐显现，预计期价延续下跌的可能性大，前期空单可继续持有。

金属分析师

程艳荣

电话：

0516-83831160

执业证编号：

F0257634

电子邮件：

cyr@neweraqh.com.cn

技术分析



点评:

右图为期价5分钟K线图可知,期价受到博雅分水岭压制,震荡下行。必盈三线主力资金线在零轴之下运行,盘中向上拉升后逐渐走平,主力资金看淡价格,空头趋势依然不变。短期内期价惯性下跌的可能性大。

持仓分析

交易品种:rb1110

交易日期:20110620

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	浙江永安	43177	85	1	中钢期货	29817	-1099	1	浙江永安	37689	4615
2	海通期货	38919	-2616	2	海通期货	22855	4456	2	海通期货	31897	3579
3	国泰君安	26938	-1682	3	南华期货	20991	618	3	国泰君安	15161	-2185
4	上海大陆	22761	10717	4	银河期货	17879	-556	4	华安期货	13288	267
5	南华期货	21589	-859	5	国泰君安	14964	4659	5	南华期货	12535	-471
6	鲁证期货	17589	5506	6	浙江大地	13540	539	6	银河期货	11458	890
7	上海中期	17319	-3695	7	安信期货	11760	121	7	中证期货	10384	1293
8	银河期货	17098	-5481	8	浙江永安	10362	176	8	浙江中大	9904	-7172
9	浙江中大	15361	2203	9	中粮期货	10019	-957	9	上海大陆	9305	4251
10	申万期货	14584	3865	10	光大期货	9642	-487	10	华泰长城	9078	395
11	徽商期货	12625	2006	11	东吴期货	9303	1350	11	江西瑞奇	8479	1176
12	国贸期货	10685	-3722	12	宝城期货	8666	668	12	鲁证期货	7303	-2770
13	华泰长城	10420	-2832	13	东兴期货	7589	7530	13	中钢期货	6997	-63
14	江苏东华	9652	5519	14	江苏弘业	7289	-53	14	上海中期	6977	733
15	浙江新华	8953	-805	15	大有期货	6530	945	15	国贸期货	6691	2862
16	东兴期货	8555	-3080	16	中国国际	6466	-969	16	申万期货	5894	118
17	广发期货	8485	4132	17	广发期货	6245	-909	17	一德期货	5596	45
18	华安期货	8414	-1769	18	东证期货	5830	310	18	江苏弘业	5559	708
19	东吴期货	8262	1548	19	国贸期货	5824	2433	19	中国国际	5266	314
20	万达期货	7937	-399	20	大华期货	5669	-23	20	新湖期货	5169	319
合计		329323	8641			231240	18752			224630	8904

点评:

从排名前20位大户的多空持仓量来看,空头中排在第一位的浙江永安和第二位的海通期货均持有净空单。短期内维持空头思路不变。

股指期货

连续下跌后面临震荡或反弹。

投资策略

中期策略 建立30%以下仓位多单

短期策略 逐步建立多单

市场综述

期指今日开盘后延续颓势，震荡走低，在地产股影响下略有反弹，随后再次下挫。午间收盘前小幅跳水，午后继续下跌，一路下行。沪指逼近 2600 点，午后虽有反抽，但尾盘再度杀跌。2 点 17 分，两市诸多板块忽现快速拉升，随即带动股指直线上行，但沪指在 2630 点停下脚步，随后一路小幅下跌，临近尾盘，股指再次小幅上行。盘面上，中小盘股杀跌，煤炭、金融、地产等权重板块屡有异动，跌幅较小，创业板指失守 800 点关口。

基本面信息

上周五美股小幅收高，结束周线六连阴，道指上涨 0.36%，纳指下跌 0.28%，标普上涨 0.3%，欧洲主要国家股市小幅上涨。

上周最后一个交易日，人民币对美元汇率中间价报 6.4716，创出汇改以来新高。此时距去年重启汇改已有整整一年时间，一年来，人民币对美元汇率累计升值 5.5%。

商业银行年内第六次准备金缴款今日正式展开。在此之前，以 7 天期回购（R007）为代表的市场资金利率刚刚迎来年内第二波峰值。在通胀压力仍未有效缓解、货币紧缩力度未见放松且 3 月期央票利率上周意外上行的背景下，市场对于加息等政策进一步紧缩的预期仍十分强烈，而这将继续对市场资金利率带来不利影响。

记者日前从权威渠道了解到，券商直投期盼已久的股权投资基金目前闸门已开，中金公司旗下的直投公司中金佳成目前已得到管理层获准可以募集 50 亿规模的股权投资基金，成为首家试点。此次试点资格只有中金一家获得。

国家统计局最新发布的 70 个大中城市住宅销售价格变动情况显示，5 月份，新建商品住宅、二手住宅价格环比下降和持平的城市数量有所增加，但大部分城市仍处于上涨通道，京、沪、深、穗一线城市的新建商品住宅价格同样未出现下滑。

中国汽车工业协会（以下简称中汽协）统计数据显示，我国汽车产销量继 4 月份出现了金融危机以来 27 个月的首次同比下滑之后，在 5 月份连续第二个月同比负增长。在业内看来，如果说 4 月份数据只是表明行业拐点出现，那么 5 月份的数据则意味着，尽管有季节性因素在内，但行业向下趋势已得到确认。

本周涉及限售股份解禁的上市公司有 36 家，解禁市值合计约为 477 亿元，环比增幅约为 209.87%。前一周的解禁基数较低（仅为 154 亿元），是造成本周环比大增的主要原因。

金融分析师

席卫东

电话：
025-84787995

执业证编号：

F0249000

电子邮件：
xwd@163.com



技术分析



点评：主力线上升接近0轴，后市可能反弹。

持仓分析

持买单量排名				持卖单量排名			
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	0001-国泰君安	2768	-134	1	0001-国泰君安	5018	-137
2	0016-广发期货	1586	42	2	0133-海通期货	4648	59
3	0002-南华期货	1535	-244	3	0018-中证期货	3451	-66
4	0003-浙江永安	1515	70	4	0011-华泰长城	2086	-97
5	0006-鲁证期货	1491	208	5	0010-中粮期货	1927	-54
6	0011-华泰长城	1471	-125	6	0016-广发期货	1296	109
7	0017-信达期货	1343	46	7	0136-招商期货	978	116
8	0109-银河期货	1045	93	8	0007-光大期货	811	69
9	0009-浙商期货	954	313	9	0131-申银万国	808	101
10	0133-海通期货	900	-178	10	0003-浙江永安	703	227
11	0136-招商期货	818	-9	11	0156-上海东证	703	-177
12	0018-中证期货	796	73	12	0002-南华期货	690	301
13	0007-光大期货	789	-13	13	0109-银河期货	683	-114
14	0115-中信建投	771	-107	14	0006-鲁证期货	643	-68
15	0150-安信期货	731	148	15	0102-兴业期货	623	76
16	0019-金瑞期货	705	351	16	0115-中信建投	576	-9
17	0156-上海东证	642	67	17	0113-国信期货	392	51
18	0131-申银万国	613	-11	18	0145-大华期货	370	169
19	0113-国信期货	536	-30	19	0009-浙商期货	353	59
20	0159-中国国际	504	-7	20	0017-信达期货	333	34
		21513	553			27092	649

点评：主力多空单增持相当，后市可能震荡。

焦 炭

连焦破位下行，弱势依旧

投资策略

中期策略 市场需求进入淡季，弱势难改，不易做多。

短期策略 鉴于连焦弱势运行，建议投资者偏空思路操作。

市场综述

今日焦炭主力合约 J1109 以 2306 元/吨开盘，收盘价为 2281 元/吨。较上一交易日结算价下跌 17 元/吨，跌幅 0.74%。成交量为 8336 手，持仓量为 15056 手，较上一交易日增仓 582 手。今日期价一度在 2300 附近受到较强支撑，但受商品继续走弱影响，焦炭跌破支撑位下行。

基本面信息

1、国际货币基金组织 6 月 17 日调低 2011 年全球经济增长预期至 4.3%，该机构 4 月公布的这一数字为 4.4%。在发达经济体中，美国 2011 年 GDP 增长预期从 4 月的 2.8% 调低至 2.5%，2012 年的预期则从 2.9% 调低至 2.7%；欧元区 2011 年整体增长从 1.6% 调高至 2%，其中德国为 3.2%，法国为 2.1%，4 月时的上述两国的预期分别为 2.5% 和 1.6%；IMF 对新兴经济体的预期没有明显变化，中国 2011 年增幅预期仍然维持 4 月时的 9.6%，但巴西这一数字则从 4.5% 调低至 4.1%。

2、6 月份密歇根大学消费者信心指数降至 71.8。美国世界大型企业研究会公布 5 月份美国经济领先指标出现反弹，上升 0.8%，4 月份领先指标修正后为下降 0.4%。

3、上周最后一个交易日，人民币对美元汇率中间价报 6.4716，创出汇改以来新高。

4、矿业巨头力拓最新宣布，截至 17 日已获得澳大利亚 Riversdale 公司 99.74% 的股份，后者在非洲拥有丰富的焦煤资源。

5、焦炭现货价格表现稳定，天津港一级冶金焦含税平仓价 2320 元/吨，连云港二级冶金焦含税平仓价 2180 元/吨，山西临汾地区二级冶金焦含税出厂价 1740 元/吨。

受世界经济增速减缓和国内焦炭市场需求进入淡季影响，焦炭仍将维持一个弱势运行格局。随着今日 2300 元重要支撑的有效跌破，连焦或将继续下探，下一支撑位 2250 元附近。

化工品分析师

陈小林

电话：

0516-83831107

执业证编号：

F0247440

电子邮件：

chenxiaolin80@qq.com



技术分析



点评：

今日合约5分钟蜡烛线全日运行于博雅分水岭下方，趋势综合线在散户线带动下逐步下探，主力线基本平走于零轴。综合来看，今日市场走势主要受散户驱动，主力动向不太明确，整体维持空头气氛。

持仓分析

合约代码: j1109 查询日期: 20110620

名次	会员简称	持买单量	增减	名次	会员简称	持卖单量	增减
1	广永期货	431	0	1	南华期货	1,207	0
2	浙江永安	410	35	2	华泰长城	757	3
3	江苏弘业	348	100	3	浙江永安	543	-32
4	申银万国	227	-36	4	大连良运	478	-12
5	中钢期货	175	4	5	国泰君安	424	-2
6	南华期货	168	-19	6	兴业期货	312	92
7	江西瑞奇	160	10	7	云晨期货	285	2
8	鲁证期货	156	55	8	北京中期	284	16
9	中国国际	153	60	9	北京金鹏	272	-91
10	东海期货	153	3	10	宏源期货	211	171
11	海通期货	149	14	11	国贸期货	195	12
12	银河期货	148	-409	12	中粮期货	187	-2
13	华创期货	144	0	13	上海中期	182	105
14	浙商期货	139	-1	14	东证期货	169	0
15	华鑫期货	137	9	15	光大期货	151	1
16	大华期货	135	59	16	银河期货	146	58
17	浙江中大	130	8	17	西部期货	91	-15
18	华泰长城	130	87	18	江苏新纪元	85	2
19	道通期货	123	-5	19	一德期货	75	12
20	大连良运	120	-40	20	中国国际	75	-43
合计		3,736	-66	合计		6,129	277

点评：

从排名前20位大户多空持仓情况来看，今日多方小幅减仓，空方小幅增仓，其中银河期货多方减仓较为显著，减持409手。综合来看，市场依然维持一个空方占主导地位的情势，市场弱势未变。



沪铅

沪铅跳空低开 弱势延续

投资策略

中期策略

前期空单继续持有

短期策略

整个图形上，铅价仍维持在震荡偏空格局之中，市场受整个经济形势影响将有进一步惯性下跌的动能，以震荡偏空操作为主。

市场综述

隔夜电铅上周五大幅收跌，国内沪铅今日跳空低开于16550，开盘一度上冲于前一交易日收盘价16620附近后回落，早盘时间围绕16550一线50点窄幅波动，午后在外盘金属全线走弱影响下，一度突破中期震荡整理区间下沿16500一线，探得近大半个月来的低位16455.尾盘报收于16500之下。成交量较上一交易日小幅增加，各路均线进一步向下发散，后市进一步惯性下跌的势头仍存，偏空操作为主，中线空单继续持有。

基本面信息

目前来看，投资者仍非常谨慎，希腊债务危机带来这种方向选择的一种推动力，欧元区经济的强劲程度还将影响欧洲央行的货币政策。欧元区制造业和服务业采购经理人指数(PMI)6月初值将于周四出炉,将首先显现6月进展如何。预计数据将显示进一步下滑,但并不会表明相对良好的增长态势大幅回落。除欧元区债务危机以外,投资者还将寻求有关美国经济下滑真实状态以及货币政策方向的明确线索。美联储(FED)周二和周三将召开会议,之后美联储主席伯南克将举行记者会。关注美联储货币政策举措。

美国上周四公布，6月费城联储制造业指数跌至-7.7，为去年9月以来首次告负。而前一日公布的数据显示，6月纽约联储制造业就业指数跌至-7.8，下跌20个基点，为去年10月以来首次告负。两项制造业重要指数的意外告负促使经济学家下调了对美国供应管理协会(ISM)6月制造业指数的预测。经济研究公司 ClearView Economics 主席 Ken Mayland 说:「制造业低迷并非偶然。结合近况,消费支出下降,能源价格上涨,新兴经济体增长放缓,这些因素均造成制造业低迷并陷入困境。」Mayland 预计,7月或8月 ISM 制造业指数将现负数。其他预测机构也认为美国 ISM 制造业指数会急剧下降。一切负面因素致使制造业现状堪忧,且前景暗淡。

金属分析师

刘文莉

电话：0516-83831165

执业证编号：F0269810

电子邮件：

1253401339@qq.com

美国目前失业率位于 12.7%和 9.1%之间,通胀年率为 3.6%,为 1983 年以来所首见。据台湾《联合晚报》18日报道,美国的“痛苦指数”(Misery Index: 失业率和通膨率总计)写下 28 年新高,显示美国的经济复苏无比的疲弱,复苏的道路将会很漫长。



技术分析



点评: 铅价连续几日阴线报收，价格今日破位中期震荡整理区间下沿16500，多空布林带一致向下发散，短期仍有进一步下跌的动能，16500难以有效支撑，短期逢高偏空操作。

持仓分析

交易品种：pb1109

交易日期：20110620

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	申万期货	208	78	1	中粮期货	305	0	1	一德期货	724	3
2	海通期货	117	-9	2	经易期货	258	-2	2	安信期货	600	0
3	徽商期货	76	-27	3	银河期货	194	35	3	南华期货	568	-24
4	上海中期	72	-5	4	宝城期货	174	-1	4	华元期货	370	2
5	上海金源	66	12	5	广发期货	163	13	5	中银国际	351	0
6	银河期货	62	26	6	五矿期货	146	1	6	五矿期货	288	-1
7	浙江新华	56	40	7	国泰君安	143	-1	7	中钢期货	143	-11
8	华泰长城	53	12	8	江苏苏物	143	0	8	浙江永安	133	1
9	浙商期货	50	13	9	红塔期货	142	-2	9	中证期货	131	7
10	湘财祈年	50	26	10	中信新际	141	0	10	深圳金汇	128	8
11	英大期货	41	24	11	金瑞期货	140	4	11	迈科期货	97	-1
12	南华期货	40	-55	12	深圳金汇	140	0	12	新纪元	96	4
13	浙新世纪	40	11	13	万达期货	136	4	13	上海中期	94	-5
14	江苏弘业	40	22	14	海通期货	127	4	14	海通期货	79	5
15	兴业期货	38	24	15	信达期货	108	-6	15	浙江大地	69	0
16	华西期货	37	11	16	浙江中大	104	11	16	华泰长城	69	3
17	五矿期货	36	1	17	广晟期货	102	2	17	徽商期货	66	65
18	上海大陆	36	6	18	上海中期	99	1	18	瑞达期货	65	-1
19	大华期货	35	31	19	迈科期货	99	27	19	中粮期货	52	-3
20	国投期货	34	28	20	华泰长城	94	32	20	兴业期货	52	13
合计		1187	269			2958	122			4175	65

点评: 从近期的持仓来看，空头势力分布较集中，多头增持以散户为主，总体净持仓仍是净空头。后市空头趋势难以改变。

新纪元稳健红利壹号

新纪元稳健红利壹号信号解盘

股指 1106

【日线】——多单



【30分钟】——空单



【5分钟】——多单



金融分析师

张雷

电话：

0516-83831165

执业证编号：

F0264563

电子邮件：

zhanglei@neweraqh.com.cn

简评：30 分钟周期依然维持多头信号，但 5 分钟空头暂时离场，尾盘短多。本轮下跌在 2860 一带有盘整需求，目前可以观望或日内短多操作，等待方向。



沪胶 1109

【日线】——多单



【30分钟】——多单



【5分钟】——多单



简评： 橡胶在大盘疲弱的情况下表现的还是相对的强势。日线多单信号，30分钟上依然没有多单离场的迹象出现。5分钟的短线信号在尾盘时反多，短期跟随趋势线未破，可以跟随信号做日内波动，等待中期方向明朗。



螺纹 1110

【日线】——空单



【30分钟】——空单



【5分钟】——空单



简评：螺纹连续下行，5分钟、30分钟和日线级别均呈空头状态，前期空单继续持有。小头肩顶破位确认，4630一线或有支撑，新进空单在谨慎持有。



沪铜 1108

【日线】——空单



【30分钟】——空单



【5分钟】——多单



简评：沪铜日线上一根1.11%跌幅的中阴线，走势较为沉重。30分钟信号也转为空单。五分钟信号由于受到开盘的影响，短线目前持仓方向出现偏差，等待系统的纠正。目前沪铜上方68800的压力沉重，对于沪铜的反弹还需谨慎，建议依然以日内短线波动操作为主。



组合策略交易

资产情况:

交易监控台 (关掉对话框自动交易也会继续运行)										
16:22:06-持仓列表: 鼠标左键双击可快速卖出或平仓. 清										
总可用:	543465	总资产:	1021998	登出	确消息提示	撤选中	全撤			
锁定资金:	0	保证金:	460283	暂停	确认全部	清	-B	-S	-O	-C
操作次数:	5	成功率:		设置	册预埋	清预埋	全平	/B	/S	
成功次数:		浮利:	21450	改参	批开	批平	反手	BS	SB	

持仓情况:

收益曲线	今日委托	交易明细	持仓列表	尚未成交	本地预埋	待确认单	单击到屏	拷
商品	数量	均价	可平	买/卖	盈亏	保证金		
螺纹1110	25	4801	25	卖	27000	180039		
橡胶1109	6	33380	6	买	-3450	150211		
IF1107	1	2889.6	1	买	-2100	130033		

今日操作:

收益曲线	今日委托	交易明细	持仓列表	尚未成交	本地预埋	待确认单	单击到屏	拷
序	商品	买/卖	开/平	价格	数量	盈利	成交时间	
7	IF1107	买	开	2889.6	1		15:09:05 06/20	
6	IF1107	买	平	2889.6	1		15:09:05 06/20	
5	IF1107	卖	开	2927	1	11220	13:24:49 06/17	
4	橡胶1109	买	开	33380	6		09:11:32 06/17	
3	橡胶1109	买	平	33380	6		09:11:32 06/17	
2	橡胶1109	卖	开	33145	6	-7050	14:16:18 06/16	
1	螺纹1110	卖	开	4801	25		09:03:44 06/14	

说明: 本策略组合选择了股指、沪胶和螺纹三个品种运行新纪元稳健宏利一号的核心程序。对品种间的资金和参数上的配合进一步做了优化。三个品种之间相互影响、相互联系, 以更好的实现“稳定宏利”的核心理念。

初始资金: 1,000,000

操作平台: 新纪元·经典期货版

运行方式: 后台全自动运行

免责声明

本报告的信息来源于已公开的资料，我们力求但不保证这些信息的准确性、完整性或可靠性。报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达观点不构成期货交易依据，新纪元期货有限公司不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任。投资者不应将本报告为作出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向咨询期货研究员并谨慎决策。

本报告旨在发送给新纪元期货有限公司的特定客户及其他专业人士。报告版权仅为新纪元期货有限公司所有，未经书面许可，任何机构和個人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用发布，需注明出处为新纪元期货有限公司研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

新纪元期货有限公司对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。

联系我们

- ◇ **新纪元期货有限公司 总部**
地址：江苏省徐州市淮海东路153号新纪元期货大厦
电话：0516-83831105 83831109
- ◇ **新纪元期货有限公司 北京东四十条营业部**
地址：北京市东城区东四十条68号平安发展大厦407室
电话：010-84261653
- ◇ **新纪元期货有限公司 南京营业部**
地址：南京市北门桥路10号04栋3楼
电话：025-84787997 84787998 84787999
- ◇ **新纪元期货有限公司 广州营业部**
地址：广东省广州市越秀区东风东路703号粤剧院文化大楼11层
电话：020-87750882 87750827 87750826
- ◇ **新纪元期货有限公司 苏州营业部**
地址：苏州园区苏华路2号国际大厦六层
电话：0512-69560998 69560988
- ◇ **新纪元期货有限公司 常州营业部**
地址：江苏省常州市武进区延政中路2号世贸中心 B 栋2008
电话：0519-88059972 0519-88059978
- ◇ **新纪元期货有限公司 杭州营业部**
地址：浙江省杭州市上城区江城路889号香榭商务大厦7-E、F
电话：0571-56282606 0571-56282608

全国统一客服热线：0516-83831105 83831109

欢迎访问我们的站点：www.neweraqh.com.cn