

棕榈油期货合约及相关实施细则亮相

合约交易单位为10吨/手,最小变动价位为2元/吨

◎本报记者 刘意

大连商品交易所昨日发出《关于公布施行〈大连商品交易所棕榈油期货合约〉和〈大连商品交易所棕榈油期货合约实施细则〉的通知》,公布了经证监会批准的棕榈油期货合约及相关规则。

根据通知,大商所棕榈油期货合约交易单位为10吨/手,最小变动价位为2元/吨,涨跌停板幅度为上一交易日结算价的4%,合约月份贯穿全年每个月份,最后交易日和交割日分别为合约月份第10个交易日和最后交易日后第2个交易日,保证金水平为5%,交易手续费不超过6元/手,交割方式为实物交割。

《大连商品交易所棕榈油交割质量标准(F/DCE P001-2007)》对可交割棕榈油特征指标、质量指标、卫生指标等质量要求和检验贮存等进行了明确的要求。其中在关系棕榈油质量的熔点、酸值、过氧化值、碘值等核心指标方面,规定熔点不超过24度,入库酸值(mgKOH/g)≤0.18,出库酸值(mgKOH/g)≤0.20,入库过氧化值(meq/kg)≤5、出库≤10,碘值(g/100g)≥56等。

根据《大连商品交易所风险管理办办法修正案》,棕榈油合约在交割月前一个月第一个交易日保证金标准增加至10%,向后5个交易日保证金递增5%,至交割月第一个交易日最高增至30%;在持仓增加到25万手以上时,保证金标准相应调整,当合约月份双边持仓大于25万手不超过30万手时保证金增至8%,大于30万手不超过35万手时为9%,35万手以上时为10%。

在限仓制度方面,当棕榈油一般月份合约单边持仓大于5万手时,经纪会员该合约持仓限额不得大于单边持仓的25%,非经纪会员该合约持仓限额不得大于单边持仓的20%,客户该合约持仓限额不得大于单边持仓的10%。

根据通知,交易所将棕榈油指定交割仓库分为基准交割仓库和非基准交割仓库,分别设在广东省、上海市、浙江省、江苏省和天津市等地。根据《大连商品交易所豆粕、豆油、棕榈油标准仓单管理办法修正案》,棕榈油标准仓单在每个交割月份最后交割日后3个工作日内注销。

为:交割月前一个月第一个交易日起,经纪会员为5000手,非经纪会员4000手,客户200手;交割月前一个月第十个交易日起持仓限额分别为上一标准的一半。

根据通知,交易所将棕榈油指定交割仓库分为基准交割仓库和非基准交割仓库,分别设在广东省、上海市、浙江省、江苏省和天津市等地。根据《大连商品交易所豆粕、豆油、棕榈油标准仓单管理办法修正案》,棕榈油标准仓单在每个交割月份最后交割日后3个工作日内注销。

在目前的期货市场,资金充裕已经不再是新鲜的事。从玉米、大豆等多个品种持仓规模快速增加足以看出当前市场资金的充足。白糖主力合约805持仓从10万手突破30万,仅耗时不到30个交易日。昨日仅用一个交易日就增仓7万余手,距离40万手持仓只有咫尺。如此短的时间共计增仓接近20万手,可见当前上涨行情主要是靠资金推动。

销售数据理想 郑糖长阳“刺穿”4000元大关

成交量、持仓量同创历史新高

◎本报记者 钱晓涛

销糖数据出奇理想,郑州白糖期货昨日成交量大涨,持仓量以及成交量都创出历史新高。

昨天,郑商所白糖期货主力合约0805盘中一度触及涨停,尾盘收报4039元/吨,与上一交易日相比大涨144点,创出年内新高;白糖期货成交也再现巨量,郑糖昨天共成交111.14万手,成交金额高达443.8亿元;持仓量昨天猛增7.18万手,总持仓已经突破50万手大关。

来自中糖协的消息称,截至2007年9月末,本榨季全国销糖率高达96.64%,大大高于市场年初的预期,而这也成为昨天刺激郑糖大涨的重要原因。

据了解,截至9月末,本榨季全国累计销售食糖1159.13万吨,而去年同期销售食糖仅为871.35万吨,也就是说,与去年相比,本榨季多销售食糖287.78万吨,累计销糖率达

96.64%,与去年98.95%的销糖率相比毫不逊色。分析师认为,国内食糖消费能力如此之强大超出市场预期,多生产的近300万吨基本被市场完全消化,令人大感意外,这也成为了支撑糖价的重要原因。

实际上,从7月份起,有关今年白糖产销率超预期的消息就已经传开,糖价也一路走高;不过,最终的销售数字昨天从中糖协传出,还是在期货市场造成了利多。郑糖合约昨天全线大涨,近月合约0711尾盘被封至涨停,收报4145元/吨;主力合约0805高开高走,下午两点半后也一度触及涨停,尾盘顺利站上4000元/吨整数关,收报4039元/吨,创出一年多以来的新高。

永安期货研发部在昨天的早盘研究报告中指出,目前对白糖造成利多的因素有通货膨胀、糖源集中、国际原油高位、农产品上涨等;但利空因素同样不容忽视,进口压力显现、传统销售量跟不上价格上涨速



郑糖期货主力合约走势 张大伟制图

度、远期空头套保数量较大、中秋与国庆采购基本结束、国产糖收储交易结束等因素将对糖价的上涨势头产生压力。

在昨天的现货市场上,国内主产区广西一带的制糖大集团仍然维持3880元至3890元/吨的报价;南宁、柳州经销商站台价小幅上调10元左右,在3870元至3890元/吨之间。

巨量资金狂拉 欲套跟风多头?

◎特约撰稿 车勇

郑商所白糖期货主力合约0805自7月初国家抛出收储消息后,开始大幅反弹,期价进入3600至3950元这一区间运行。经过为期近2个月的整理后,终于有巨量资金介入,大幅增仓7万余手拉抬,期价轻松突破4000点整数大关。技术上期价已经成功突破2006年10月份以来的高点4020点,但能否进一步走高仍旧需要等待时间验证。

在目前的期货市场,资金充裕已经不再是新鲜的事。从玉米、大豆等多个品种持仓规模快速增加足以看出当前市场资金的充足。白糖主力合约805持仓从10万手突破30万,仅耗时不到30个交易日。昨日仅用一个交易日就增仓7万余手,距离40万手持仓只有咫尺。如此短的时间共计增仓接近20万手,可见当前上涨行情主要是靠资金推动。

资金市一般有两种操作方式,要么凭借资金实力彻底将对方打垮;要么就凭借短平快的操作思路,在快速上拉后,吸引跟风盘,快速接手,最终将跟风盘全部套牢,以达到盈利的目的。结合交易持仓后公布的持仓报告来看,多头持仓规模远不如空头,还不至于平多翻空的身影出现,可见日内增仓7万余手,有很大一部份已经被换掉了跟风的空头。后市能否进一步走高恐怕要打个大大的问号。

市场焦点将转移到新糖基本面上

◎特约撰稿 王亮亮

节后首个交易日表现不俗的郑州白糖期货再现榨季末飙升翘尾行情,周二主力合约SR805放量收出长阳,一举打破长达一年多的宽幅震荡区间。

此前国债年内曾几度收储白糖,几无成交的结果虽有利于稳定糖价,但库存却实实在在地留存在现货市场中。中长期来看,由于40万吨工业结转库存、北方新糖开始上市加之进口糖的弥补,本榨季结束前国内食糖供应存在明显缺口的概率甚微。随着时间的推移,市场的关注重心又将转移到新糖的

基本面情况之上,比如是否会出现灾害抑或新榨季开榨时间提前,这些不确定因素也是当前郑州期货市场多空大量增仓对峙的原因所在。

如果国内外产区天气一切正常,消化供应压力阶段大进农产品活跃到郑州白糖期货市场的大举扩仓,国内投机力量介入不可小视,随之而生的往往是价格波动剧烈。因此,看涨糖市同时需保持一份理性,不容忽视当前行情的把握特征,10月份为传统淡销季节,上涨目标的把握需密切关注现货市场的消化状况。

关于调整沪深300和中证100等指数样本股的公告

鉴于中国神华(601088)总市值居沪深证券市场前10名,符合大中市值IPO快速进入指数规则的条件,中证指数有限公司决定自10月23日起,对沪深300指数、中证100指数、中证200指数、中证700指数、中证800指数、小康指数以及沪深300能源和沪深300可选消费指数的样本股进行如下调整:

指数名称	调入		调出	
	股票代码	股票名称	股票代码	股票名称
沪深300指数	601088	中国神华	600200	江苏吴中
中证100指数	601088	中国神华	000021	长城开发
中证200指数	000021	长城开发	600200	江苏吴中
中证700指数	000021	长城开发	600200	江苏吴中
中证800指数	601088	中国神华	600200	江苏吴中
小康指数	601088	中国神华	601333	广深铁路
沪深300能源	601088	中国神华		
沪深300可选消费			600200	江苏吴中

中证指数有限公司
2007年10月10日

关于中国长江电力股份有限公司2007年第一期公司债券上市的通知

中国长江电力股份有限公司于2007年发行的2007年第一期公司债券(以下简称“本期债券”)将在本所交易市场上市交易。本期债券发行总额40亿元,票面利率5.35%,于2007年10月12日起在本所竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市交易,证券简称为“07长电债”,证券代码为“122000”。上市后本期债券可进行质押式回购,质押券申报和转回代码为“104000”。

上海证券交易
2007年10月10日

关于临时调整指数样本股的公告

根据指数规则,经研究决定,中国神华(代码601088)自二〇〇七年十月二十三日起调入上证180、上证50指数。同时分别将恒源煤电(代码600971)、火箭股份(代码600879)从上证180、上证50指数中调出。

上海证券交易
中证指数有限公司
2007年10月10日

两巨头撤离 玉米多头阵营大震荡

◎实习生 郭杰

昨天,大连商品交易所玉米期货多头阵营出现剧变,“十一”长假前大举买入玉米合约的中谷期货和中粮期货席位昨天大幅减仓,几乎平去了原来持有的全部多单;浙江永安期货增仓近7万手,成为新的玉米多头主力。

大商所盘后公布的多头持仓数据显示,中谷期货、中粮期货两大多头席位昨天成为了最大的卖家。本周一,中谷期货和中粮期货分别持有1.78万手和1.49万手玉米多单,位列玉米多头持仓排行榜第一和第三位;但就在昨天,中谷、中粮分别卖出了1.32万手和1.24万手多单。中谷和中粮由此基本退出了玉米主力多头的阵营,而此前排名仅第十的浙江永安期货由于昨天猛增多仓9830手,总持仓量达到1.52万手,一举成为玉米多头阵营的二当家。

节前最后一个交易日,不少资金押宝玉米节后大涨,大量买入玉米多单。中谷期货席位

当天多头持仓突增1.41万手。分析师表示,玉米多头阵营的剧变发生于昨天年度转换、秋粮即将上市之际,各种利空的压力很可能会借多头“内战”之机在收获的季节里作用于玉米市场,形成季节性低点的可能性在加大。此次玉米多头阵营震荡影响尚难定论,但投资者应对此加以关注。

值得一提的是,“十一”长假期间美国玉米期货价格大幅回调,12月合约在长假中累计下跌30.75美分,跌幅超过10%;但国内玉米期货却在节后保持着较为坚挺的走势。昨天,大商所玉米期货主力合约0805收盘于1663元/吨,较前一交易日上涨8点,涨幅为0.48%。

中国期货理财网
http://www.mfc.com.cn
电话:027-85807917 85731552

品种	合约月份	开盘价	收盘价	最高价	最低价	成交量	持仓量
铜	0711	19170	19260	19170	19180	30	4370
铜	0805	19160	19250	19160	19170	20	2420
铜	0909	19150	19240	19150	19160	10	1820
铜	1013	19140	19230	19140	19150	5	1260
铜	1117	19130	19220	19130	19140	2	520
铝	0711	15240	15330	15240	15250	10	1320
铝	0805	15230	15320	15230	15240	5	680
铝	0909	15220	15310	15220	15230	2	280
铝	1013	15210	15300	15210	15220	1	120
铝	1117	15200	15290	15200	15210	0	40
锌	0711	11240	11330	11240	11250	10	1320
锌	0805	11230	11320	11230	11240	5	680
锌	0909	11220	11310	11220	11230	2	280
锌	1013	11210	11300	11210	11220	1	120
锌	1117	11200	11290	11200	11210	0	40
镍	0711	12440	12530	12440	12450	10	1320
镍	0805	12430	12520	12430	12440	5	680
镍	0909	12420	12510	12420	12430	2	280
镍	1013	12410	12500	12410	12420	1	120
镍	1117	12400	12490	12400	12410	0	40
锡	0711	14240	14330	14240	14250	10	1320
锡	0805	14230	14320	14230	14240	5	680
锡	0909	14220	14310	14220	14230	2	280
锡	1013	14210	14300	14210	14220	1	120
锡	1117	14200	14290	14200	14210	0	40
铅	0711	10240	10330	10240	10250	10	1320
铅	0805	10230	10320	10230	10240	5	680
铅	0909	10220	10310	10220	10230	2	280
铅	1013	10210	10300	10210	10220	1	120
铅	1117	10200	10290	10200	10210	0	40

品种	合约月份	开盘价	收盘价	最高价	最低价	成交量	持仓量
豆粕	0711	3930	3930	3933	3930	11	305
豆粕	0805	3925	3925	3928	3925	18	3020
豆粕	0909	3920	3920	3923	3920	5	2150
豆粕	1013	3915	3915	3918	3915	3	1250
豆粕	1117	3910	3910	3913	3910	1	450
豆油	0711	4000	4000	4003	4000	3	2150
豆油	0805	3995	3995	4000	3995	3	2150
豆油	0909	3990	3990	3995	3990	1	850
豆油	1013	3985	3985	3990	3985	1	350
豆油	1117	3980	3980	3985	3980	0	150
棕榈油	0711	4100	4100	4103	4100	170	120
棕榈油	0805	4095	4095	4100	4095	12	120
棕榈油	0909	4090	4090	4095	4090	5	480
棕榈油	1013	4085	4085	4090	4085	2	180
棕榈油	1117	4080	4080	4085	4080	1	60
白糖	0711	3730	3730	3733	3730	10	1320
白糖	0805	3725	3725	3728	3725	18	3020
白糖	0909	3720	3720	3723	3720	5	2150
白糖	1013	3715	3715	3718	3715	3	1250
白糖	1117	3710	3710	3713	3710	1	450
焦炭	0711	1570	1570	1573	1570	10	1320
焦炭	0805	1565	1565	1568	1565	18	3020
焦炭	0909	1560	1560	1563	1560	5	2150
焦炭	1013	1555	1555	1558	1555	3	1250
焦炭	1117	1550	1550	1553	1550	1	450
焦煤	0711	1740	1740	1743	1740	10	1320
焦煤	0805	1735	1735	1738	1735	18	3020
焦煤	0909	1730	1730	1733	1730	5	2150
焦煤	1013	1725	1725	1728	1725	3	1250
焦煤	1117	1720	1720	1723	1720	1	450
铁矿石	0711	1250	1250	1253	1250	10	1320
铁矿石	0805	1245	1245	1248	1245	18	3020
铁矿石	0909	1240	1240	1243	1240	5	2150
铁矿石	1013	1235	1235	1238	1235	3	1250
铁矿石	1117	1230	1230	1233	1230	1	450
玉米	0711	2100	2100	2103	2100	10	1320
玉米	0805	2095	2095	2098	2095	18	3020
玉米	0909	2090	2090	2093	2090	5	2150
玉米	1013	2085	2085	2088	2085	3	1250
玉米	1117	2080	2080	2083	2080	1	450

品种	合约月份	开盘价	收盘价	最高价	最低价	成交量	持仓量
棉花	CF711	13830	13860	13830	13860	13	10
棉花	CF801	14510	14645	14450	14620	95	10520
棉花	CF901	14800	14945	14745	14930	75	1844
棉花	CF001	15120	15245	15025	15225	85	6654
棉花	CF101	15100	15240	15245	15240	65	334
棉花	CF201	15800	15855	15805	15800	51	2406
棉花	CF301	15800	15855	15805	15800	51	2406
棉花	CF401	15800	15855	15805	15800	51	2406
棉花	CF501	15800	15855	15805	15800	51	2406
棉花	CF601	15800	15855	15805	15800	51	2406
棉花	CF701	15800	15855	15805	15800	51	2406
棉花	CF801	15800	15855	15805	15800	51	2406
棉花	CF901	15800	15855	15805	15800	51	2406
棉花	CF001	15800	15855	15805	15800	51	2406
棉花	CF101	15800	15855	15805	15800	51	2406
棉花	CF201	15800	15855	15805	15800	51	2406
棉花	CF301	15800	15855	15805	15800	51	2406
棉花	CF401	15800	15855	15805	15800	51	2406
棉花	CF501	15800	15855	15805	15800	51	2406
棉花	CF601	15800	15855	15805	15800	51	2406
棉花	CF701	15800	15855	15805	15800		