

金融期货日评

品种聚焦●股指期货

信息截止至 2011 年 11 月 14 日 17:30 [返回顶端](#)

股指期货

调整结束，本周将震荡盘升

投资策略

中期策略

技术指标及国内外宏观经济状况和财政状况均展现利好，股指进入反弹周期，可期待中期行情出现。

短期策略

上周在技术压力和欧债危机恶化的双重影响下回调较深。今日股指高开反弹调整结束，但考虑到进入交割周，在上方压力压制下震荡盘升为主。

市场综述

意大利 10 年期国债收益率飙升利空 A 股，股指主力合约低开于 10 日均线之下，日内冲高回落，午后震荡收阴，日内跌幅 1.62%。k 线形态几乎光脚，下方沉重，调整或还将延续。

上证指数小幅放量上涨，在 5、10 日均线联合支撑下向上周高点攻击，且突破了 7 日来的下跌压力线，后市上涨可期。板块方面，保险、煤炭板块领涨大盘，钢铁、银行板块表现较弱，拖累大盘涨幅。

基本面信息

沪深 A 股共成交 1707.73 亿元，沪市 A 股成交 823.17 亿元，深市 A 股(包含中小企板)成交 711.54 亿元，创业板成交 173.02 亿元，A 股成交中，资金流入性成交 905.67 亿元，资金流出性成交-746.91 亿元，不确定性成交 55.15 亿元，流入流出成交差额 158.76 亿元，占大盘全部成交 9.12%。(和讯资金流向)

上海银行间同业拆放利率短期利率回落，短期资金面较为宽松，中长期利率维持高位，压制股指升势。

截至 11 月 10 日，两市已经有 810 家公司发布了 2011 年年报的业绩预告。其中 611 家上市公司业绩预喜，业绩预喜比例达到 75.43%。净利润增幅超过 50%的企业有 278 家，占比为 34.28%，96 家公司业绩增幅超 100%。

因意大利和希腊新上任的政府多由专家组成，市场对他们可能出台财政改革遏制欧债危机持乐观情绪，欧股周一(11 月 14 日)开盘走高。今晚意大利将迎来规模约 30 亿欧元的 5 年期国债拍卖，上周意大利 10 年期国债收益率一度飙升至 7%上方这一危险水平。

金融分析师

张雷

电话：
0516-83831139

执业证编号：
F0264563
电子邮件：
zhanglei@neweraqh.com.cn

技术分析

点评：从15分钟主力情况来看，主力线日内开始快速上攻零轴，多头氛围开始凝聚。潮起潮落指标高位回落到中轴附近，若明日主力线不能突破0轴，此处或有反复，但可以作为尝试做多的机会。



持仓分析

点评：

从右图 IF 总持仓来看，空方加仓比较集中，指数上涨还有阻力。而多单加仓比较平均，指数反弹还将继续。本周是股指交割周，还需要谨防空头打压市场。

多头持仓排行				空头持仓排行			
名次	会员简称	多仓	增减	名次	会员简称	空仓	增减
1	浙江永安	3227	255	1	中证期货	7079	543
2	国泰君安	3016	-263	2	国泰君安	6034	1039
3	华泰长城	2361	100	3	海通期货	3625	225
4	海通期货	2204	484	4	华泰长城	3515	-485
5	南华期货	1856	-13	5	广发期货	2427	-73
6	光大期货	1779	-249	6	中粮期货	2331	2
7	中证期货	1720	375	7	申银万国	1453	7
8	广发期货	1663	31	8	光大期货	1284	-411
9	安信期货	1508	920	9	上海东证	1255	334
10	鲁证期货	1345	246	10	中信建投	1106	172
11	申银万国	1311	-28	11	南华期货	1055	100
12	银河期货	1293	-26	12	兴业期货	1000	-291
13	信达期货	1098	409	13	银河期货	904	143
14	上海东证	1011	-159	14	招商期货	719	-100
15	招商期货	1009	-50	15	鲁证期货	688	132
16	浙商期货	886	41	16	安信期货	619	18
17	国信期货	630	-338	17	浙江永安	584	46
18	江苏弘业	540	253	18	国信期货	578	383
19	金瑞期货	532	-270	19	大华期货	459	459
20	兴业期货	500	500	20	天琪期货	368	6
21	长江期货	493	-48	21	中钢期货	364	13
22	中信建投	335	335	22	冠通期货	288	288
23	东海期货	316	316				
24	中国国际	290	53				
合计		30923	2874	合计		37735	2550

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，任何机构和个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

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

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

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

广州营业部

地址：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

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

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

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

上海浦东南路营业部

地址：上海市浦东新区浦东南路256号1905室

电话：021-61017393

重庆营业部

地址：重庆市江北区西环路8号B幢8-2、8-3、8-3A号房

电话：023-67900698 023-67109158

全国统一客服热线：0516-83831105 83831109

欢迎访问我们的网站：<http://www.neweraqh.com.cn>