

金融期货日评

品种聚焦●股指期货

信息截止至 2011 年 11 月 15 日 17:30 [返回顶端](#)

股指期货

震荡上扬将成为近期指数走势主基调

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

股指当月合约 IF1111 在央行发行 520 亿元央票的冲击下，小幅冲高回落，报收小阴线，但守住 5 日均线。与昨日结算价相比，跌 11.6 或 0.42%。成交量能萎缩，显示调整。

上证指数日内宽幅震荡，尾盘收红，冲击前高。但深成指表现不佳，回踩 5、10 日均线。板块方面，电力、煤化工、核电板块领涨大盘，但券商、银行、水泥等板块资金流出较多，拖累大盘。

基本面信息

沪深 A 股共成交 1642.66 亿元，沪市 A 股成交 803.20 亿元，深市 A 股(包含中小企业板)成交 678.60 亿元，创业板成交 160.87 亿元，A 股成交中，资金流入性成交 790.14 亿元，资金流出性成交-796.11 亿元，不确定性成交 56.40 亿元，流入流出成交差额-5.97 亿元，占大盘全部成交 0.36%。(和讯资金流向)

上海银行间同业拆放利率短期利率有所企稳，短期资金面维持宽松，中长期利率维持高位，压制股指升势。

2011 年第八十八期央行票据发行量 520 亿元，期限 1 年，参考收益率 3.4875%。其利率下调近 9 个基点，令目前 1 年期央票发行利率低于同期定期存款利率，再度压缩未来的加息空间。

央行有关方面负责人：2011 年 10 月起，央行已经将非存款类金融机构在存款类金融机构的存款和住房公积金纳入广义货币供应量统计范围。

高盛集团(Goldman Sachs)分析师表示，“我们预计美联储将会在 2012 年上半年宣布新一轮的量化宽松举措；宣布的时间、宽松的规模和购买什么资产都取决于当时

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

经济的表现，但是看起来很有可能美联储会购买机构抵押贷款支持债券(MBS)。”

技术分析

点评：从15分钟主力情况来看，维持在0轴附近争夺，且有继续上穿意愿。潮起潮落指标到50附近，市场还有上涨空间。日内逢低做多。



持仓分析

点评：

从右图 IF 总持仓来看，空方主力小幅减持空单，而多头出现一定程度的加仓。空头压力减弱，日内可以逢低试探做多。

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	3172	-55	1	中证期货	6719	-360
2	国泰君安	3013	-3	2	国泰君安	5764	-270
3	华泰长城	2556	195	3	华泰长城	3541	26
4	南华期货	1975	119	4	海通期货	3489	-136
5	光大期货	1879	100	5	广发期货	2165	-262
6	海通期货	1691	-513	6	光大期货	1652	368
7	广发期货	1681	18	7	中粮期货	1571	-760
8	中证期货	1680	-40	8	申银万国	1305	-148
9	上海东证	1500	489	9	南华期货	1110	55
10	申银万国	1388	77	10	上海东证	1095	-160
11	鲁证期货	1278	-67	11	安信期货	1026	407
12	银河期货	1235	-58	12	中信建投	986	-120
13	招商期货	913	-96	13	兴业期货	946	-54
14	兴业期货	878	378	14	银河期货	906	2
15	安信期货	757	-751	15	招商期货	871	152
16	国信期货	742	112	16	鲁证期货	833	145
17	信达期货	654	-444	17	浙江永安	654	70
18	浙商期货	605	-281	18	大华期货	359	-100
19	格林期货	599	599	19	中钢期货	359	-5
20	江苏弘业	431	-109	20	国信期货	324	-254
21	长江期货	428	-65	21	天琪期货	309	-59
22	中信建投	396	61	22	中航期货	262	262
23	冠通期货	394	394	23	国都期货	259	259
24	瑞达期货	365	365				
合计		30210	425	合计		36505	-942

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>