

金融期货日评

品种聚焦●股指期货

信息截止至 2011 年 11 月 16 日 17:30 [返回顶端](#)

股指期货

股指暴跌考验多头信心

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

股指高开下行，收长阴线，当月合约 IF1111 下跌 65.4 点，跌幅 2.38%。股指跌破 10 日、5 日、60 日和 40 日多条均线支撑，且跌破了本轮反弹的 50% 回撤。指数的暴跌考验着市场的信心，股指交割之前市场或难有太大起色。

上证指数也放量下跌，市场资金大量出逃，达到 270 亿之多。保险、水泥、有色金属板块跌幅居前，各板块无一上涨，市场情绪出现恐慌。市场深幅回调之下，暂时观望为主，等待市场选择方向。

基本面信息

沪深 A 股共成交 1806.28 亿元，沪市 A 股成交 921.56 亿元，深市 A 股(包含中小企板)成交 728.91 亿元，创业板成交 155.81 亿元，A 股成交中，资金流入性成交 739.29 亿元，资金流出性成交-1009.65 亿元，不确定性成交 57.34 亿元，流入流出成交差额-270.36 亿元，占大盘全部成交 14.70%。(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。

近期又有外资机构开始唱多 A 股市场，突然“变调”引发业界高度关注。但在过去三季度 QFII(合格境外投资者)的态度却非常明显，对 A 股是减持多于增持。根据上市公司三季报公布十大流通股东对 A 股的持有情况看，遭到 QFII 抛弃或者减持的公司明显多于增持和新进的公司，数量上也呈现出明显净减持的态势。

欧元区多个主要成员国国债收益率 15 日再度升至高位。截至北京时间 15 日 22 时 30 分，意大利 10 年期国债收益率升至 6.91%，盘中一度突破 7% 的求援“警戒线”；西班牙 10 年期国债收益率升至 6.28%，再度逼近 8 月高点。法国 10 年期国债收益

金融分析师

张雷

电话：

0516-83831139

执业证编号：

F0264563

电子邮件：

zlkveintop@126.com

率升至 3.64%，比利时 10 年期国债收益率升至 4.90%，也都逼近历史高点

技术分析

点评：从15分钟主力情况来看，0轴附近的争夺空头略占优势，且午后主力资金开始流出。潮起潮落指标底部横走，弱势明显，反弹或为短线获利单平仓离场，暂时观望为主，不宜抢反弹。



持仓分析

点评：

从右图 IF 总持仓来看，空方主力趁回调大幅减持空单，而多头主力浙江永安也加持达到千余手。短期方向还需要观察，日内短线操作，等待交割结束。

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	国泰君安	2920	-93	1	中证期货	5170	-1549
2	华泰长城	2295	-261	2	国泰君安	4631	-1133
3	浙江永安	1954	-1218	3	海通期货	3635	146
4	广发期货	1837	156	4	华泰长城	3440	-101
5	光大期货	1554	-325	5	光大期货	2194	542
6	海通期货	1552	-139	6	广发期货	1613	-552
7	南华期货	1421	-554	7	申银万国	1139	-166
8	大华期货	1207	1207	8	上海东证	1050	-45
9	中证期货	1103	-577	9	南华期货	969	-141
10	申银万国	1072	-316	10	中粮期货	866	-705
11	银河期货	1036	-199	11	招商期货	862	-9
12	鲁证期货	1015	-263	12	浙江永安	859	205
13	招商期货	944	31	13	银河期货	772	-134
14	浙商期货	836	231	14	中信建投	697	-289
15	信达期货	822	168	15	鲁证期货	599	-234
16	安信期货	806	49	16	国信期货	562	238
17	格林期货	612	13	17	安信期货	518	-508
18	上海东证	542	-958	18	兴业期货	506	-440
19	东海期货	493	493	19	天琪期货	477	168
20	冠通期货	479	85	20	中钢期货	374	15
21	兴业期货	345	-533	21	国都期货	236	-23
22	长江期货	341	-87	22	南证期货	131	131
23	国信期货	226	-516	23	五矿期货	110	110
24	中信建投	214	-182	24	海航东银	103	103
25	海航东银	205	205				
合计		25831	-3583	合计		31513	-4371

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>