

## 金融期货日评

品种聚焦●股指期货

信息截止至 2011 年 12 月 14 日 17:30 [返回顶端](#)

### 股指期货

#### 市场恐慌不已，下跌几时能休

##### 投资策略

###### 中期策略

宏观政策以稳健之名行宽松之实的序幕依然拉开，政策底部明朗，指数下跌空间有限，市场底部可以期待，等待筑底后做多机会。

###### 短期策略

股指下探底部的可能并未消失，市场多头力量的恢复还需要过程。目前重要整数关口被破，警惕市场恐慌情绪，多单需观望。

##### 市场综述

股指延续继续跌势，主力合约 IF1112 日内再下 23.8 点，跌幅 0.97%。成交量持仓量较高，市场关注依然，短期市场波动风险加大，操作需谨慎。前期短空谨慎持有，欲做多者观望。

上证指数冲高回落，再创新低，跌幅 0.89%，成交额回落到 395 亿元。恐慌心理加剧不减。板块方面，水泥、建材继续领跌大盘，银行类也无力支撑市场人气，电力、保险却小有涨幅，但无力回天。短期看空市场。

##### 基本面信息

沪深 A 股共成交 746.80 亿元，沪市 A 股成交 385.34 亿元，深市 A 股(包含中小创业板)成交 295.46 亿元，创业板成交 66.01 亿元，A 股成交中，资金流入性成交 337.31 亿元，资金流出性成交-381.54 亿元，不确定性成交 27.95 亿元，流入流出成交差额-44.23 亿元，占大盘全部成交 5.76%。(和讯资金流向)

上海银行间同业拆放利率大幅回落，但显现企稳迹象，市场资金面紧张程度明显减弱，但中长期利率依然较高，压制股指反弹。

中登公司最新数据显示，上周(12月5日-12月9日)，深沪两交易所新增 A 股股票开户数 13.93 万户，环比前一周(16.51 万户)减少 2.58 万户或 15.63%，跌至七周以来最低水平。

美国经济咨商会(Conference Board)周三(12月14日)发布数据，该协会的中国 10 月份领先指标下滑 0.1%，至 160.1，低于前值 160.2，9 月份上升 0.4%；中国 10 月谘商会同步指标为 207.7。该数据引发了中国经济将因欧债危机冲击出口及住房销售下滑而面临进一步放缓的担忧。

### 金融分析师

#### 张雷

电话：  
0516-83831139

执业证编号：  
F0264563  
电子邮件：  
zlkevintop@126.com

## 技术分析

**点评：**从15分钟主力情况来看，主力线低位拉升，期价横有，有形成背离的迹象。潮起潮落指标低位震荡，或将反弹。操作上空单注意止盈，多单等待反弹时机，日内操作为宜。



## 持仓分析

**点评：**从右图 IF1201持仓来看，移仓换月快进行，空头主力在次月合约重仓布阵，中证期货等没有离场迹象，空头压制盘面，短期难以维稳，还有下探空间。短线偏空，谨慎操作。

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	1920	936	1	0018-中证期货	4707	1163
2	0011-华泰长城	1321	614	2	0133-海通期货	3126	1179
3	0016-广发期货	1282	438	3	0011-华泰长城	2027	990
4	0156-上海东证	1251	735	4	0010-中粮期货	1662	671
5	0133-海通期货	1178	442	5	0001-国泰君安	1627	896
6	0007-光大期货	1054	464	6	0007-光大期货	1328	529
7	0109-银河期货	1018	320	7	0115-中信建投	1269	613
8	0002-南华期货	981	235	8	0131-申银万国	1178	372
9	0006-鲁证期货	775	215	9	0016-广发期货	884	1
10	0003-浙江永安	773	233	10	0156-上海东证	544	-25
11	0018-中证期货	747	426	11	0102-兴业期货	489	337
12	0131-申银万国	699	129	12	0002-南华期货	370	166
13	0017-信达期货	660	199	13	0109-银河期货	314	38
14	0113-国信期货	637	236	14	0121-中钢期货	284	71
15	0136-招商期货	536	309	15	0006-鲁证期货	275	190
16	0111-东吴期货	521	67	16	0136-招商期货	256	93
17	0009-浙商期货	504	223	17	0003-浙江永安	233	84
18	0102-兴业期货	474	145	18	0017-信达期货	214	139
19	0008-东海期货	457	66	19	0113-国信期货	188	-110
20	0116-长江期货	438	207	20	0116-长江期货	167	93
		17226	6639			21142	7490

## 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>**