

金融期货日评

品种聚焦●股指期货

信息截止至 2011 年 11 月 8 日 17:30 [返回顶端](#)

股指期货

关注 CPI 对市场冲击情况，日内择机波段操作

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

指数本周连续四天收阴整理，10 日均线有较强支撑。明日 CPI 数据是关注焦点，关注市场反应短线操作。

市场综述

股指今天上午走势激烈，午后震荡走低，延续回调格局。5 日均线失守，考验 10 日均线支撑作用。主力合约 IF1111 下跌 0.23%，连续第四个交易日收阴。

上证指数维持缩量下跌的模式，在前下跌通道的平行线位处匀速回落，将考验下方 10 日均线的支撑。深成指量能回缩更快，短期调整格局或还将持续。电力、煤炭石油和银行类板块有一定涨幅，农林牧渔板块回落较多。整体上各版块没有明显热点，上涨还要等待时机。

明日公布 CPI 数据，这个影响货币政策的关键因素之一，需要密切关注数据。视市场反应短线波段操作，回调显现结束迹象后尝试建立中线多单。

基本面信息

沪深 A 股共成交 1451.36 亿元，沪市 A 股成交 767.81 亿元，深市 A 股(包含中小企板)成交 569.69 亿元，创业板成交 113.86 亿元，A 股成交中，资金流入性成交 660.92 亿元，资金流出性成交-744.48 亿元，不确定性成交 45.96 亿元，流入流出成交差额-83.57 亿元，占大盘全部成交 5.66%。(和讯资金流向)

上海银行间同业拆放利率短期利率下滑企稳，短期资金面开始承压，中长期利率维持高位，压制股指升势。

2011 年 11 月 8 日(周二)中国人民银行将发行 2011 年第八十六期中央银行票据。第八十六期中央银行票据期限 1 年，发行量 100 亿元。

因诸如沃达丰(Vodafone)在内的多家企业公布的财报数据良好，抵消投资者对欧债危机的担忧情绪，欧股周二开盘走高，从前两个交易日的跌势中收复失地。

国家统计局将于明日公布 10 月 CPI 数据。由于 10 月中下旬以来，食品价格持

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

续回落，部分农产品价格也在下跌，市场普遍预期，10月CPI同比涨幅将出现明显回落，有望降至5.5%左右，甚至可能比5.5%还要低。尤其值得注意的是，券商预计10月CPI食品价格环比将下跌0.4%，有望成为6月份以来的首次下跌，CPI环比则有望在年底实质回落。

技术分析



点评:从15分钟主力情况来看，主力线急剧下滑后市场调整还没有到位，操作上入多还需谨慎。

持仓分析

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	2578	295	1	0001-国泰君安	4970	751
2	0003-浙江永安	2088	59	2	0018-中证期货	4120	64
3	0011-华泰长城	1965	-134	3	0011-华泰长城	3321	301
4	0133-海通期货	1711	-204	4	0133-海通期货	3158	65
5	0002-南华期货	1619	197	5	0010-中粮期货	1939	278
6	0018-中证期货	1408	198	6	0007-光大期货	1806	-6
7	0016-广发期货	1364	82	7	0115-中信建投	1021	6
8	0109-银河期货	1302	162	8	0016-广发期货	931	-158
9	0007-光大期货	1291		9	0002-南华期货	896	19
10	0131-申银万国	1193	10	10	0109-银河期货	879	-35
11	0136-招商期货	907	136	11	0131-申银万国	839	43
12	0006-鲁证期货	887	-175	12	0102-兴业期货	741	47
13	0150-安信期货	836	184	13	0006-鲁证期货	585	-41
14	0118-国联期货	761	38	14	0168-天祺期货	559	165
15	0145-大华期货	754	219	15	0136-招商期货	546	-94
16	0017-信达期货	733	-99	16	0150-安信期货	539	-631
17	0009-浙商期货	726	18	17	0156-上海东证	534	-46
18	0128-江苏弘业	698	-2	18	0113-国信期货	525	-119
19	0106-格林期货	679	-13	19	0003-浙江永安	513	83
20	0115-中信建投	651	19	20	0017-信达期货	505	31
		24151	1000			28927	723

点评:从右图IF1111持仓来看，多空双方持仓变动较为均衡，空方略占上风，调整尚未结束。寻低可以尝试做多。但注意股指持仓和交易有提前向次月合约过度的意向。

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>