

金融期货日评

品种聚焦●股指期货

信息截止至 2011 年 12 月 21 日 17:30 [返回顶端](#)

股指期货

2400压力不减，均线下方继续震荡

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

股指主力合约 IF1201 今日继续上演冲高回落的走势。上午在外盘利好的带动下，小幅高开不足 1%。随后震荡下行，连续回落 2400 整数关口和 5 日均线之下。日内跌幅 1.14%，跌 27.2 点。弱势格局未能摆脱，目前在维持弱势横走格局。

上证指数中阴收盘，均线压力及整数关口压力明显，市场信心不足。成交量不足 500 亿元。上证目前没有摆脱下跌通道下轨，依然维持弱势的格局。板块方面，供水供气、稀土永磁跌幅靠前，建材、房地产拖累大盘。主要板块无一收红，仅煤炭石油、银行类板块微幅下跌支撑市场。

基本面信息

沪深 A 股共成交 894.40 亿元，沪市 A 股成交 460.11 亿元，深市 A 股(包含中小创业板)成交 357.07 亿元，创业板成交 77.22 亿元，A 股成交中，资金流入性成交 375.83 亿元，资金流出性成交-478.07 亿元，不确定性成交 40.49 亿元，流入流出成交差额-102.24 亿元，占大盘全部成交 11.16%。(和讯资金流向)

上海银行间同业拆放利率短期利率横走，但中长期利率开始回升，市场资金面紧张程度有所增强，中长期利率依然较高，压制股指反弹。

央行发布公告称，12 月 22 日将发行 10 亿 3 个月期央票，发行量较上周的 30 亿元缩减近七成。3 个月期央票重回地量发行水平或是受到年度资金面偏紧影响，央行弱化了回笼力度。

截至 12 月 16 日当周，今年以来市场收益狂泻-23.70%，偏股型基金已跌至-21.86%，券商理财跌至-14.49%，阳光化私募基金表现虽超越其他产品，但也未能摆脱收益率负增长噩运

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,主力线维持在低位横走。潮起潮落指标从高位回落,短期有继续回落的趋势。操作上空单注意止盈,多单谨慎持有,日内操作为宜。



持仓分析

点评:

从右图 IF1201持仓来看,中证没有减持空单意愿,国泰继续加码。多空双方均有千余手增仓,或短期会有争夺,市场波动幅度将加大。建议短线操作日内操作,避免风险。

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	3064	266	1	0018-中证期货	6301	-79
2	0016-广发期货	2459	-31	2	0001-国泰君安	4729	335
3	0011-华泰长城	2347	-209	3	0011-华泰长城	3311	15
4	0133-海通期货	1852	170	4	0133-海通期货	3255	11
5	0002-南华期货	1772	111	5	0007-光大期货	2124	316
6	0007-光大期货	1638	-23	6	0131-申银万国	1612	353
7	0109-银河期货	1620	-121	7	0016-广发期货	1170	58
8	0003-浙江永安	1489	109	8	0136-招商期货	1081	195
9	0006-鲁证期货	1307	123	9	0002-南华期货	1059	-50
10	0017-信达期货	1269	218	10	0115-中信建投	1053	-10
11	0018-中证期货	1111	-42	11	0010-中粮期货	964	-123
12	0008-东海期货	1062	197	12	0156-上海东证	883	-136
13	0131-申银万国	1029	36	13	0102-兴业期货	820	125
14	0009-浙商期货	1022	45	14	0109-银河期货	777	144
15	0111-东吴期货	869	48	15	0145-大华期货	634	41
16	0113-国信期货	852	105	16	0006-鲁证期货	608	35
17	0156-上海东证	840	84	17	0113-国信期货	601	45
18	0159-中国国际	816	175	18	0168-天琪期货	565	32
19	0102-兴业期货	803	48	19	0111-东吴期货	552	96
20	0136-招商期货	792	-69	20	0003-浙江永安	450	-3
		28013	1260			34549	1400

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>