

2013年05月21日 星期二

每日视点·股指

# 财政缴款，资金趋紧【评级：多减】

✉: dept\_paqhyjs@pingan.com.cn

研究所 股指研究小组

✉: dept\_paqhtzxb@pingan.com.cn

投资咨询部 整理/分发

## 一、【要闻聚焦】

全球热点新闻	5月21日亚市早盘，美元指数震荡整理，现交投于83.80一线。隔夜美联储理事兼芝加哥联储主席埃文斯讲话暗示支持资产购买，导致主要货币对兑美元走强，其中欧元兑美元触及1.29，澳元兑美元则上破0.98。埃文斯作出此番言论无疑令此前鹰派占优的局面被打破，也令市场更为期待明日美联储主席伯南克的证词讲话。	
	上证报	高盛出清工行H股 银行股未被左右 20万亿盛宴开幕 海洋经济迎来大时代
国内头条	中证报	房产税试点扩容提上日程 肖钢上任两月 证监会掀起稽查风暴翻旧案查10公司 基金运作征求意见本周结束 三大投资比例限制成焦点 煤企二季度或持续恶化急寻转型
	证券时报	龙虎榜：敢死队抢筹14股 23股是最后上车机会 机构看好10金股 高盛清仓工行套现11亿美元 中资行再被唱空 0 高盛7年狂赚65.1亿美元 A股银行股持续走强 未被外资唱空左右
	和讯网	高层抱怨政策不猛推迟城镇化会议 城镇化至少需50万亿 地方平台贷钻空20万亿投资
	热度指数	新闻资讯
网络媒体转载排行	96	中国农业银行原副行长杨琨严重违纪违法被开除党籍和公职
	90	葡萄酒反倾销申请已递交至商务部
	87	“亚洲最大游乐园”拆除 神秘城堡荒废十几年从未开业
	82	股民今起可查询万福生科补偿金额
	77	李克强辛格倡议建设中印缅孟经济走廊
	48	黄金价格下跌冲击首饰行业 老凤祥称利润几乎为零
	46	朝鲜扣押一艘中国渔船索60万 中方要求尽快放人
43	水库泄库引来罕见草原水灾 行洪区内建民房成隐患	
38	地方债超20万亿 若楼市崩盘将爆发债务危机(图)	
33	荷兰公司拟放弃移民火星计划 上万中国人受骗	

✍: 李 斌 (策略研究)

☎: 86-755-82563929

✉: libin719@pingan.com.cn

☎: 期货从业资格:F0271067

图1：月度宏观数据

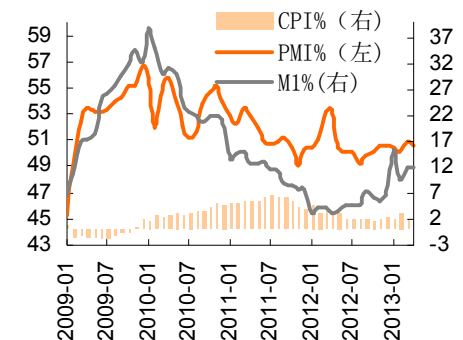
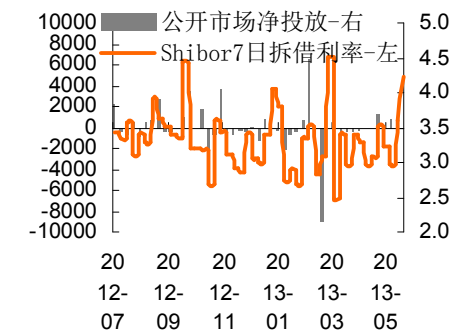


图2：日数据-公开市场及拆借利率



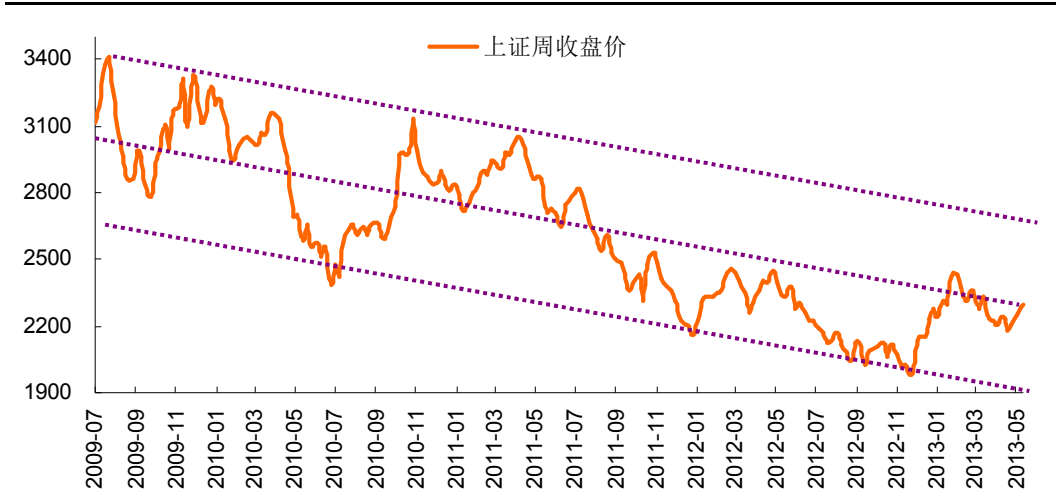
资料来源：平安期货研究所

资料来源：平安期货研究所

## 二、【单边交易策略】

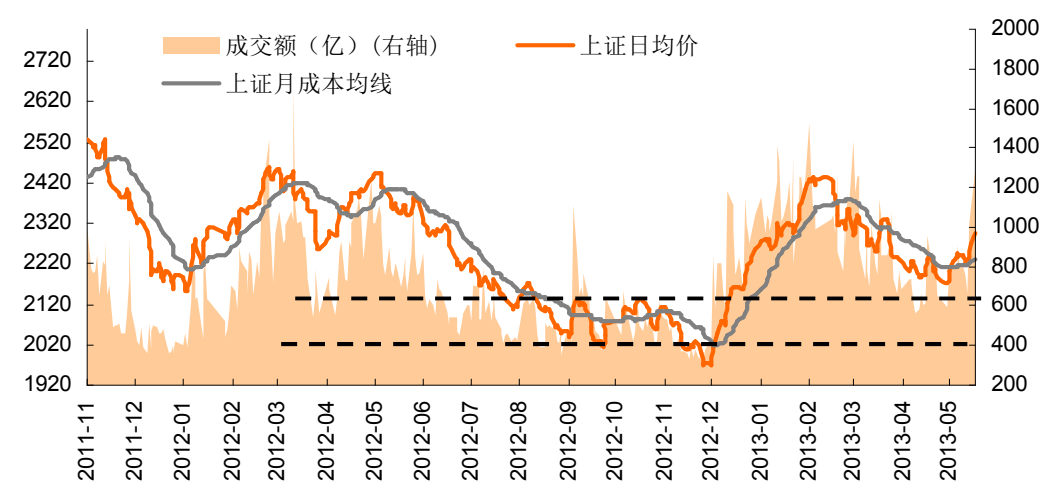
### 1、波段趋势：周线处于下跌上涨临界、日线级别处于上涨波段

图2-1: 上证周K线图：挑战中轨压力



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

图2-2: 上证日K线图：后市视乎大盘与创业板的步伐如何统一



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

## 2、综合论市

国外方面，隔夜美联储鸽派发言反击。美联储理事兼芝加哥联储主席埃文斯指出，依当前的经济背景状况，美联储确实有可能会将眼下每月 850 亿美元的资产收购力度进一步维持下去，然而，如果美联储在此确信美国就业状况出现了符合其标准的“全面好转”的话，那么购债措施在今年秋季即宣告突然终结的可能性仍然存在。受此影响，白银破位后大幅反弹，风险资产情绪向好。

国内方面，由于财政缴款高峰来临，公开市场拆借利率昨日飙升，重点观察今日的公开市场操作。另外，有消息称高盛以每股 5.47 港元至 5.5 港元的价格，以大宗交易方式售罄所持工行 H 股，套现约 11 亿美元（折合约 67.5 亿元人民币）。外资似有渐渐撤出中国回流美国的嫌疑。

综合来看，上证指数进一步放量上涨，市场情绪难得一见地活跃，由于资金及政策的配合效应出现，行情的持续性至少有 2-4 日的安全期，但短线市场资金面偏紧或造成一定压力，操作上，获利多单可先减持小部分。

行情预判：日内交易（基于 30 分钟图表）：盘整—获利减持

短线波段交易（基于日线图表）：震荡上行—多单持有

中长线波段交易（基于周线图表）：盘整—观望。

短线买卖评级：多减。

（评级共 9 档：多开、多持、多减、多平、中性、空开、空持、空减、空平）

### 三、【重点数据监测】

日期	收盘价	成交额 (亿)	市盈率 (TTM)	流通市值 (万亿)	1306收盘 价	涨跌幅 (结 算价) %	日持仓变化	五大多头持 仓	五大空头 持仓	五大净多 持仓
2013-05-20	2,299.986	1,288	11.38	0.00	2593.8	0.9	-1535	28156	44720	-16564
2013-05-17	2,282.870	1,112	11.30	13.66	2572.6	2.3	16438	30610	45799	-15189
2013-05-16	2,251.806	1,023	11.14	13.48	2525	1.7	3472	25164	40091	-14927
2013-05-15	2,224.797	667	11.01	13.31	2471	0.2	7838	24462	37920	-13458
2013-05-14	2,217.010	757	10.98	13.26	2472.2	-1.7	4986	22496	35274	-12778
2013-05-13	2,241.920	792	11.10	13.42	2507.4	-0.5	9433	21816	35474	-13658
2013-05-08	2,246.300	814	11.13	13.45	2533.4	0.9	6997	17411	29748	-12337
2013-05-07	2,235.575	790	11.07	13.39	2514	0.0	979	15693	25373	-9680

日期	期货涨幅第 一	期货涨幅第 二	期货跌幅第 一	期货跌幅第 二	沪深涨幅 第一板块	涨幅第二板 块	涨幅第三板 块	沪深跌幅第 一板块	跌幅第二 板块	跌幅第三 板块
2013-05-20	焦炭	橡胶	白银	黄金	网络服务	其他电子	塑料	中药	化学制药	生物制品
2013-05-17	橡胶	焦炭	黄金	白银	煤炭开采	光学光电子	传媒	汽车整车	#N/A	其他轻工 制造
2013-05-16	股指	玻璃	甲醇	焦炭	多元金融	房地产开发	证券	医疗服务	医疗器械	仪器仪表
2013-05-15	菜籽油	股指	白银	焦炭	电子制造	光学光电子	网络服务	机场	造纸	保险
2013-05-14	焦炭	豆粕	强麦	橡胶	医疗服务	园区开发	金属制品	保险	#N/A	饮料制造
2013-05-13	焦炭	玻璃	白糖	黄金	其他轻工 制造	光学光电子	医疗服务	保险	证券	汽车整车
2013-05-08	橡胶	豆粕	黄金	棉花	传媒	网络服务	光学光电子	视听器材	证券	公交
2013-05-07	白糖	玻璃	白银	黄金	饮料制造	水务	交运设备服 务	证券	塑料	光学光电 子

日期	期货五日涨 幅第一	期货五日 涨幅第二	期货五日 涨幅第三	期货五日 跌幅第一	期货五日 跌幅第二	期货五日跌 幅第三	日期	道琼斯工业 五日涨幅%	恒生指数 五日涨幅%	德国DAX五 日涨幅%
2013-05-20	股指 2.79%	菜籽油 2.22%	豆粕 1.57%	强麦 -99.95%	白银 -11.75%	黄金 -7.64%	2013-05-20	1.62	2.19	2.12
2013-05-17	玻璃 3.41%	股指 2.09%	焦炭 1.17%	强麦 -100.20%	白银 -7.32%	黄金 -6.59%	2013-05-17	1.56	-1.01	1.44
2013-05-16	玻璃 2.75%	股指 1.72%	菜籽油 0.91%	强麦 -99.09%	白银 -6.24%	黄金 -5.87%	2013-05-16	1	-0.54	1.29
2013-05-15	玻璃 3.40%	菜籽油 1.42%	焦炭 1.19%	强麦 -98.47%	白银 -7.81%	黄金 -5.63%	2013-05-15	1.86	-0.13	2.06

资料来源：同花顺、平安期货研究所

#### **风险提示:**

期货市场是一个风险无时不在的市场。您在进行交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。请您务必对此有清醒的认识，认真考虑是否进行证券，期货交易。市场有风险，投资需谨慎。

#### **免责条款:**

此报告旨在发给平安期货有限公司（以下简称“平安期货”）的特定客户及其他专业人士。未经平安期货事先书面明文批准，不得更改或以任何方式传送、复印或派发此报告的材料、内容及其复印本予任何其它人。

平安期货可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的判断，可随时更改。此报告所指的期货、期权和证券价格、价值及收入可跌可升。为免生疑问，此报告所载观点并不代表平安期货有限公司的立场。

平安期货有限公司版权所有。保留一切权利。

**中国平安 PINGAN**

**平安期货有限公司**

地址：深圳市福田区中心区福华三路88号时代财富大厦26楼

客服：400 8888 933

电话：0755-8378 8578

传真：0755-8378 5241

邮编：518031

网址：<http://futures.pingan.com>