

2012年06月12日 星期二

# 交易兵法

## 援助

### 摘要

### 一、【料敌】

隔夜，欧美股市大幅走低，欧元带领非美货币纷纷跳水，时段内基本没有像样的反弹。上周末西班牙银行业获得援助的利好瞬间消散，取而代之的是市场对欧债烈火恐将继续蔓延和援助是否能够产生效果的担忧。而在西班牙获援的背后，也不难看到欧元区各国间正产生了严重的“不和谐”。

\* :dept\_paqhyjs@pingan.com.cn

研 究 所

\* :dept\_paqhtzzxb@pingan.com.cn

投资咨询部 整理/分发

! :李 斌

☎:86-755-82563929

\* :libin719@pingan.com.cn

& :期货从业资格:F0271067

! :杨 强

☎:86-755-83788274

\* : yangqiang612@pingan.com.cn

& :期货从业资格:F0268332

### 二、【点将】

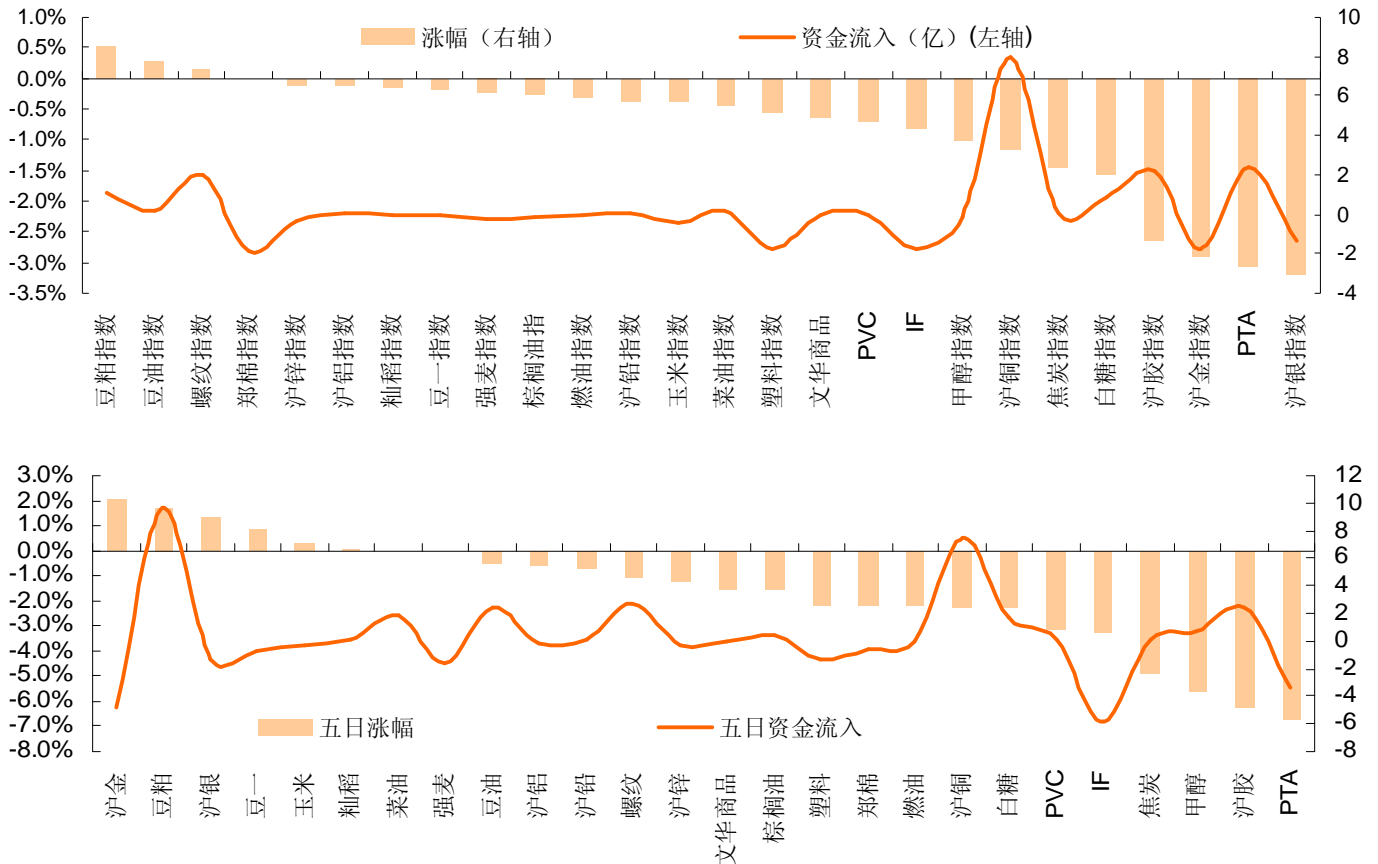
表 1: 中线波段多空交易机会表

交易品种		止盈区间		止损区间	
买入	卖出	买入	卖出	买入	卖出
观望	观望				

资料来源：平安期货研究所

### 三、【治兵】

图1:期货市场各品种资金流向和涨跌幅度(单日/五日)



资料来源:文华财经、平安期货研究所

#### 四、【对垒】

模拟投资标的: 国内四大期货交易所上市的期货合约

投资策略: 主要捕捉单边波段及跨品种套利机会, 单笔进场仓位 10%-15%, 总体资金仓位控制在 30%左右;

止损范围: 资金量 30%, (说明: 涉及到波段交易止损需放大)。

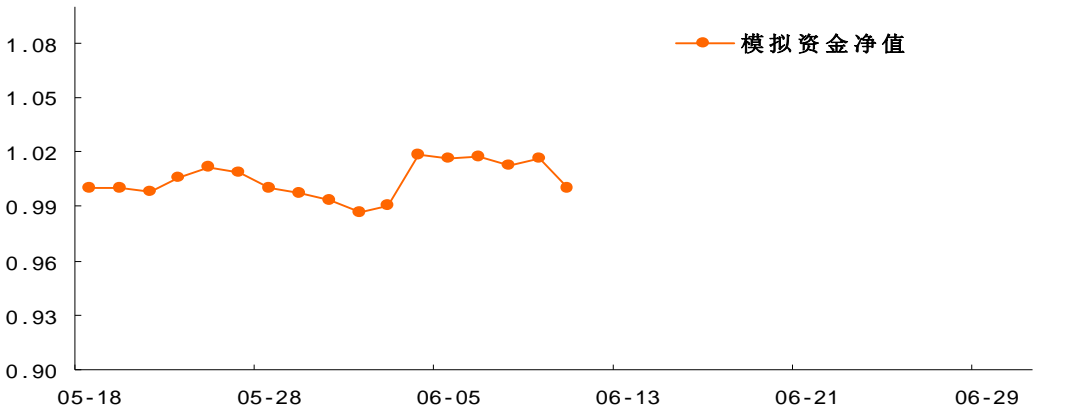
##### I 昨日操作及今日操作计划:

6月11日操作: 豆粕多单离场、铜、橡胶空单离场, 黄金空单持有, 逢高卖出强麦50手。

6月12日操作: 黄金空单及强麦空单离场, 采取观望策略。

初始运作日期	2012-5-21
模拟初始资金	1,020,202
最新资金权益	1,019,855
净收益	-0.3%
模拟仓位	23.5%

图 2: 模拟账户资金净值曲线及仓位



资料来源: 文华财经、平安期货研究所

图 3: 模拟账户持仓状况

au1212	空	1	1	324.10	-5750	325.31	-4540	投机	0
WS1301	空	50	30	2525	-6000	2525	-6000	投机	50

资料来源: 文华财经、平安期货研究所

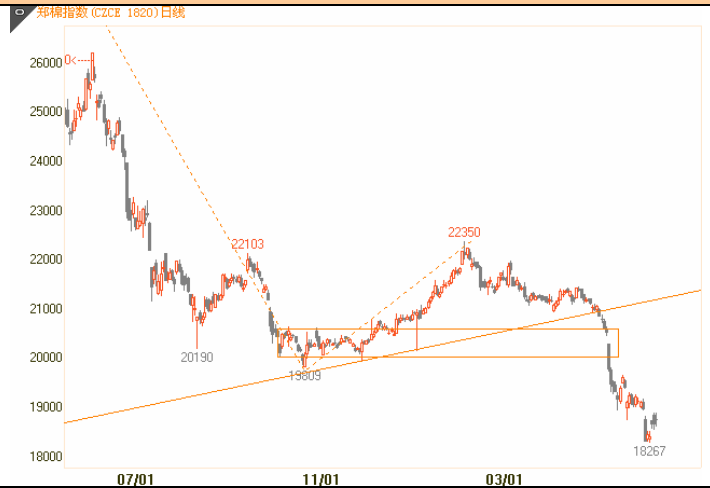
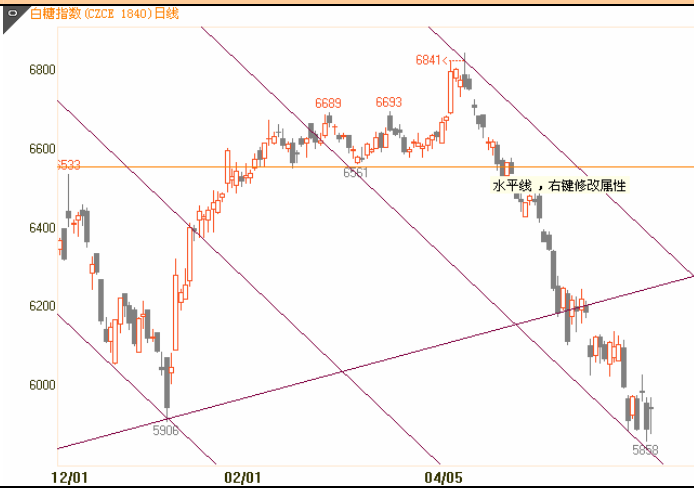
## 五、【应变】

表 1: 走势分析表 (观点分趋势型上涨、震荡型上涨、趋势型下跌、震荡型下跌、盘整等 5 种类型)

IF 指数			豆粕指数		
观点预判	技术分析	多空防守区	观点预判	技术分析	多空防守区
(1-3 天内)	趋势: 日 MACD 空头; RSI 空头。 动能: 5 日持仓均值上行。 涨跌因素: 中国降息、全球经济衰退、希腊政治动荡	空头防守 2570 多头防守 2450 操作策略 观望	(1-3 天内)	日 MACD 多头; RSI 多头。 动能: 5 日持仓均值上行。 涨跌因素: 中国降息、全球经济衰退、希腊政治动荡	空头防守 3350 多头防守 3200 操作策略 观望

郑糖指数

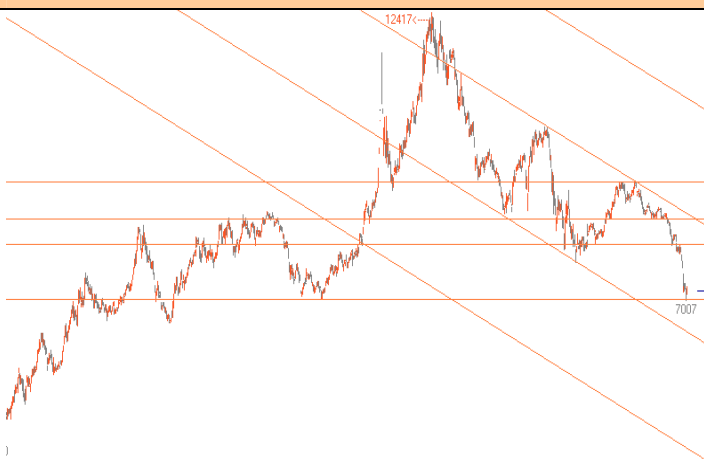
郑棉指数



观点预判	技术分析	多空防守区	观点预判	技术分析	多空防守区
(1-3 天内) 盘整	趋势：日 MACD 多空临界；RSI 多空临界。 动能：5 日持仓均值上行。 涨跌因素：中国降息、全球经济衰退、希腊政治动荡	空头防守 6100 多头防守 5800 操作策略 观望	(1-3 天内) 盘整	趋势：日 MACD 多空临界；RSI 多空临界。 动能：5 日持仓均值下行。 涨跌因素：中国降息、全球经济衰退、希腊政治动荡	空头防守 19600 多头防守 18000 操作策略 观望

PTA 指数

沪铜指数



观点预判	技术分析	多空防守区	观点预判	技术分析	多空防守区
(1-3 天内) 震荡型下跌	PTA 指数周 MACD、RSI 空头格局；日 MACD 空头格局、RSI 多头格局，RSI 超跌； 动能：5 日持仓均值上行。	空头防守 7730 多头防守 7000 操作策略： 沿压力操作	(1-3 天内) 盘整	沪铜指数周 MACD、RSI 空头格局；日 MACD 空头格局、RSI 多头格局； 动能：5 日持仓均值下行。	空头防守 56300 多头防守 53000 操作策略： 沿压力操作

沪锌指数

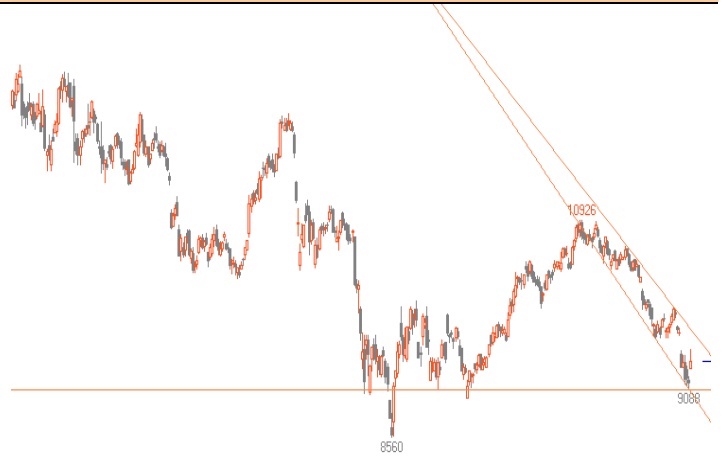
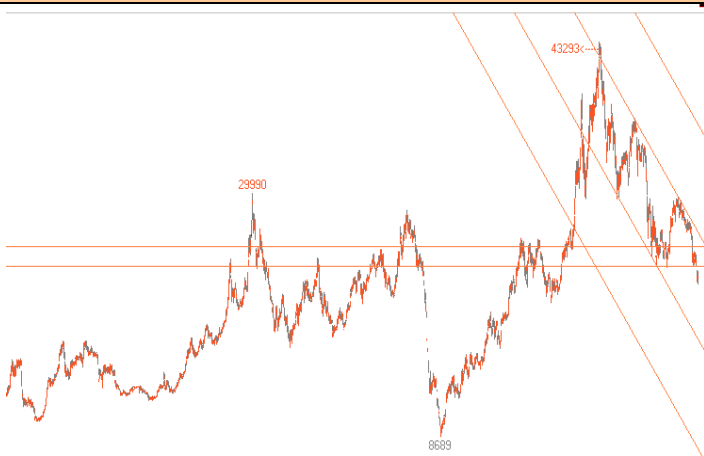
螺纹指数



观点预判	技术分析	多空防守区	观点预判	技术分析	多空防守区
(1-3 天内) 盘整	沪锌指数周 MACD、RSI 空头格局；日 MACD、RSI 多头格局；动能：5 日持仓均值上行。	空头防守 15200 多头防守 14500 操作策略： 沿压力操作	(1-3 天内) 盘整	螺纹指数周 MACD、RSI 空头格局；日 MACD、RSI 多头格局；动能：5 日持仓均值下行。	空头防守 4140 多头防守 4080 操作策略： 沿压力操作

橡胶指数

塑料指数



观点预判	技术分析	多空防守区	观点预判	技术分析	多空防守区
(1-3 天内) 震荡型下跌	沪胶指数周 MACD、RSI 空头格局；日 MACD 空头格局、RSI 多头格局；动能：5 日持仓均值下行。	空头防守 23500 多头防守 20800 操作策略： 沿压力操作	(1-3 天内) 震荡型下跌	塑料指数周 MACD、RSI 空头格局；日 MACD 空头格局、RSI 多头格局；动能：5 日持仓均值上行。	空头防守 9660 多头防守 9000 操作策略： 沿压力操作

#### 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 6973

传真: 0755-8378 5241

邮编: 518031

网址: <http://futures.pingan.com>