

2013年08月14日 星期三

每日视点·股指

周期的萌芽【评级：多持】

✉:dept_paqhyjs@pingan.com.cn
 研究所 股指研究小组
 ✉:dept_paqtzxb@pingan.com.cn
 投资咨询部 整理/分发

一、【要闻聚焦】

全球热点新闻	今日或许注定将是本周最为不平凡的一个交易日。美欧英三方的诸多风险事件将陆续登场，在美元指数连续两日从低位反弹后，其反弹之路会否在今日遭遇瓶颈，无疑值得投资者留意。	
	上证报	央行公开市场“锁长放短” 央行流动性调控显效 传统产业一“网”情深 信息消费后劲十足
国内头条	中证报	生态文明“第一单”有望花落福建
		多家银行密集“输血” 地方经济：定向“财政刺激”
		20个行政收费标准自10月起降低 每年可减负2亿
	和讯网	大力拓展小微企业直接融资渠道
证券时报	央行择机发行银行间同业存单 利率市场化提速	
	央行公开市场锁长放短 资金价格易上难下 央行流动性调控显效	
	利率市场化长期推高资金成本 同业去杠杆未完 流动性压力难降	
和讯网	郭田勇：上调存款利率属于短期行为 利率改革有三个重大意义	
	央行择机发行银行间同业存单	
网络媒体话题排行	热度指数	热门股市话题
	1	节能环保
	2	煤炭
	3	环保
	4	券商
	5	稀土
	6	移动互联网
	7	电磁模组
	8	创业板
	9	新闻联播
10	智能穿戴	

✍:李 斌 (策略研究)

☎:86-755-82563929

✉:libin719@pingan.com.cn

☞:期货从业资格:F0271067

☞:投资咨询资格:Z0002714

✍:樊继拓 (策略研究)

☎:86-755-23991748

✉:FANJITUO102@pingan.com.cn

☞:期货从业资格:F0290532

图1：月度宏观数据

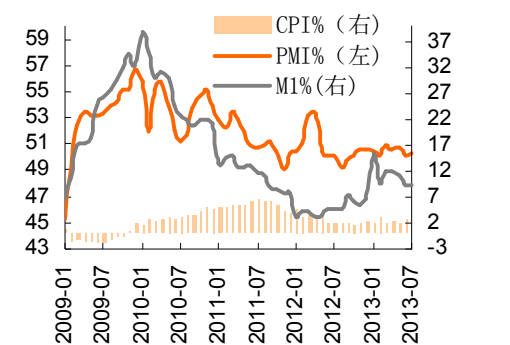
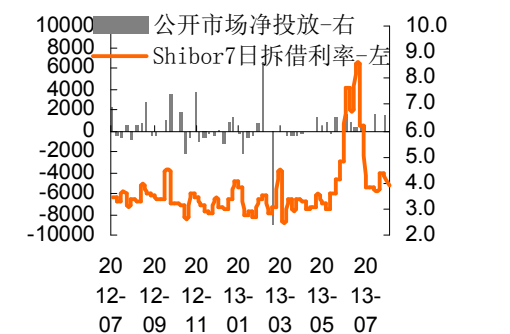


图2：日数据-公开市场及拆借利率



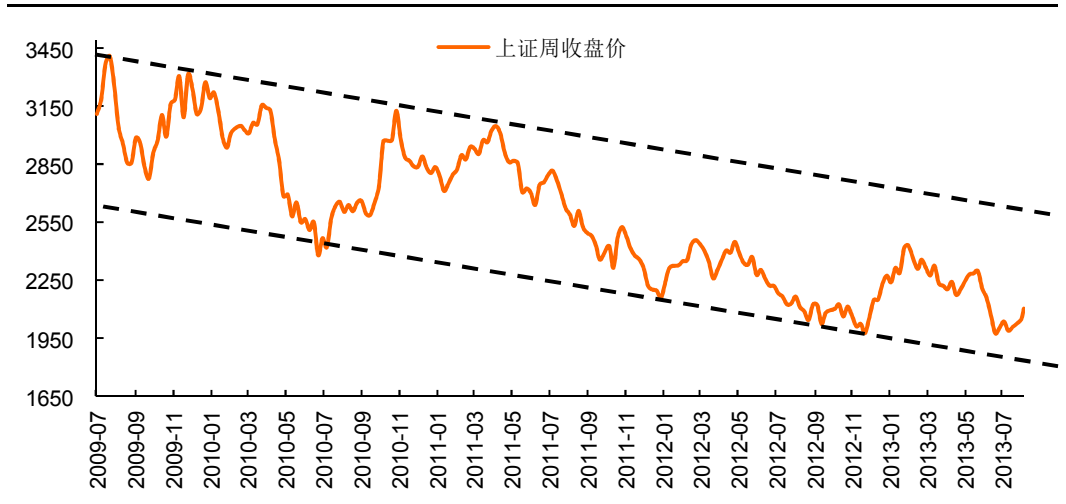
资料来源：平安期货研究所

资料来源：平安期货研究所

二、【单边交易策略】

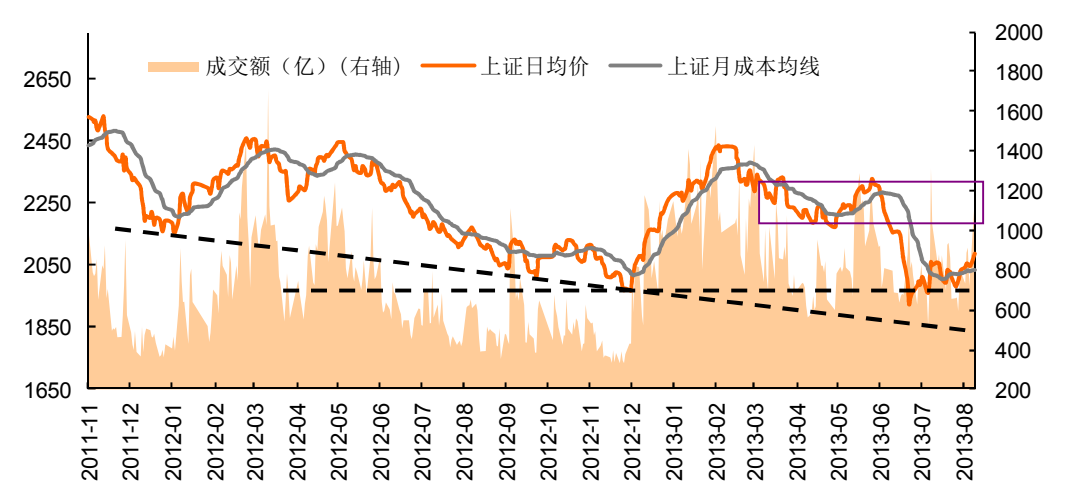
1、波段趋势：周线处于下跌上涨临界、日线级别处于上涨波段

图2-1:上证周K线图：多空临界，震荡剧烈



资料来源:wind、平安期货研究所

图2-2:上证日线K线图：对60日均线及2100关口展开争夺



资料来源:wind、平安期货研究所

2、综合论市

外围方面，昨日公布的美国7月零售销售升幅收窄，环比上升0.2%，低于预期，但扣除汽车的核心零售销售环比上升0.5%，好于预期。整体数据和核心数据的差别导致美元先是短暂承压随即全盘走高，美元指数三连阳。

国内方面，继周一对三年央票开展了到期续作后，周二又开展了110亿逆回购操作。这种“锁长放短”的操作，令周二资金价格全线上涨，但涨幅有限。鉴于周四逆回购将继续持续，再加上周四将有500亿国库现金投放，本周公开市场仍有望实现净投放。预计这种“锁长放短”的操作模式仍然会继续，首先通过“锁长”引导市场主动去杠杆去产能，再通过“放短”防止短期的流动性风险，避免引发信用危机，资金面中短期将维持紧平衡格局。

综合来看，在外围消息面偏平静的前提下，周期行业涨价及周期股的复苏赋予 A 股继续震荡上行的态势。技术形态方面，上证围绕 60 日均线及 2100 大关展开争夺，在短期均线多头排列格局的支撑下，盘整蓄势后，不排除可继续挑战年均线 2160-2180 区间。操作上，前期获利多头可继续持有。

行情预判：日内交易（基于 30 分钟图表）震荡上行—多头持有

短线波段交易（基于日线图表）：震荡上行—多头持有

中长线波段交易（基于周线图表）：盘整—中性观望

短线买卖评级：多持。

（评级共 11 档：多开、多持、多减、多增、多平、中性、空开、空持、空减、空增、空平）

3、观点日历

图2-3:近2个月观点汇总

2013年07月 癸巳蛇年 股指观点回顾							公元2013年08月 癸巳蛇年 股指观点回顾						
日	一	二	三	四	五	六	日	一	二	三	四	五	六
	1	2	3	4	5	6					1	2	3
	中性	中性	中性	中性	中性						空持	多开	
7	8	9	10	11	12	13	4	5	6	7	8	9	10
	中性	无	中性	多开	多持			多持	无	多持	多持	多持	
14	15	16	17	18	19	20	11	12	13	14	15	16	17
	多持	多持	多持	多持	多持			多持	多持	多持			
21	22	23	24	25	26	27	18	19	20	21	22	23	24
	多平	中性	多开	多持	多平								
28	29	30	31				25	26	27	28	29	30	31
	空开	空减	空持										

资料来源：平安期货研究所

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)	IF主力收盘价	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
2013-08-13	2,106.156	964	10.39	13.30	2354.6	0.2	-16741	13928	16957	-3029
2013-08-12	2,101.283	1,165	10.37	13.26	2348.4	3.0	1356	18522	25343	-6821
2013-08-09	2,052.235	830	10.14	12.94	2288.2	0.7	-4953	16384	20458	-4074
2013-08-08	2,044.895	720	10.11	12.90	2265.4	-0.3	-1704	16674	23985	-7311
2013-08-07	2,046.778	913	10.12	12.92	2258.4	-0.8	-2821	19241	24635	-5394
2013-08-06	2,060.500	887	10.19	13.00	2278.8	1.0	629	18233	27143	-8910
2013-08-05	2,050.481	733	10.15	12.95	2265.8	1.1	3823	17515	27214	-9699
2013-07-31	1,993.799	594	9.88	12.60	2165	0.2	-245	18769	26545	-7776
2013-07-30	1,990.064	662	9.86	12.58	2168.2	1.0	4278	18558	26751	-8193

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
2013-08-13	白银	焦炭	强麦	锌	电子制造	林业	畜禽养殖	食品加工制造	采掘服务	白色家电
2013-08-12	焦炭	股指	塑料	PTA	煤炭开采	有色金属冶炼与加工	保险	传媒	电子制造	计算机应用
2013-08-09	白银	橡胶	塑料	PTA	有色金属冶炼与加工	金属非金属新材料	其他采掘	医疗服务	计算机应用	网络服务
2013-08-08	橡胶	铜	塑料	早籼稻	电子制造	酒店	动物保健	证券	房地产开	非汽车交
2013-08-07	玻璃	螺纹钢	甲醇	棕榈油	酒店	房地产开发	服装家纺	计算机应用	网络服务	通信设备
2013-08-06	橡胶	股指	黄金	白银	汽车整车	旅游综合	交运设备服	环保工程及	建筑装饰	航运
2013-08-05	白银	股指	豆油	棕榈油	饲料	畜禽养殖	渔业	餐饮	通信运营	#N/A
2013-07-31	豆一	棕榈油	白糖	铝	环保工程及服务	通信设备	医疗服务	林业	金属非金属新材料	计算机设备

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%
2013-08-13	焦炭	橡胶	白银	塑料	玉米	棉花	2013-08-13	-0.44	2.82	0.72
2013-08-12	橡胶	焦炭	铜	棕榈油	塑料	豆油	2013-08-12	-1.24	0.27	-0.45
2013-08-09	橡胶	焦炭	铜	棕榈油	豆油	塑料	2013-08-09	-1.5	-1.72	-0.8
2013-08-08	橡胶	铜	焦炭	棕榈油	早籼稻	豆油	2013-08-08	-1.17	-2.74	-0.98
	7.74%	3.58%	3.25%	-1.85%	-1.66%	-1.59%				

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。

免责声明:

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>