

2013年07月10日 星期三

每日视点·股指

# 年度地量，困局难破【评级：中性】

✉: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	北京时间周四(7月11日)凌晨，汇市即将迎来本周最为惊心动魄的两个交易时段——02:00，美联储将公布6月货币政策会议纪要；04:10，美联储主席伯南克将在美国国家经济研究局的会议上发表演说，演讲的题目是“美联储的前100年：政策记录、教训和未来前景”。	
	上证报	券商资管积极备战股权质押 新一轮测试将启动 08:19 中美战略与经济对话今举行 探风对方自贸谈判进展 08:09
国内头条	中证报	统计局：6月CPI同比上涨2.7%
		券商老大罕见业绩龙虎斗 下半年银行业务加快转型 双币分级基金有望推出
	证券时报	中石油9连阳未必诱多 沪指破两千或诱空
		QFII近期跑步进场特征明显 机构调研路线图曝光 驻足百家公司 海藻炼油成新能源概念下一站 微信手游平台开放提速 3股受益 广汇能源创新新低 融资资金未平仓 基金撑腰 东方财富年内暴涨
和讯网	经济半年报开幕 调结构阵痛难免	
	经济复苏乏力凸显 考验下半年货币政策 专题	
网络媒体转载排行	热度指数	热门股市话题
	1	金改
	2	锂矿
	3	金融改革
	4	石墨烯
	5	推背图
	6	成长股
	7	游戏
	8	股指期货
	9	asking
10	国债期货	

✍: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

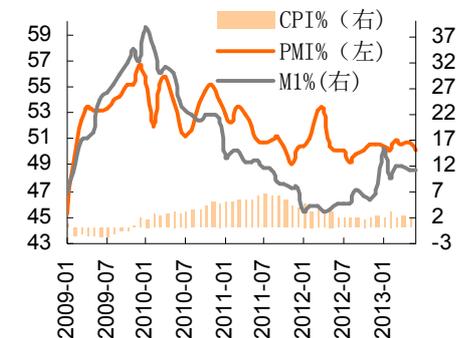
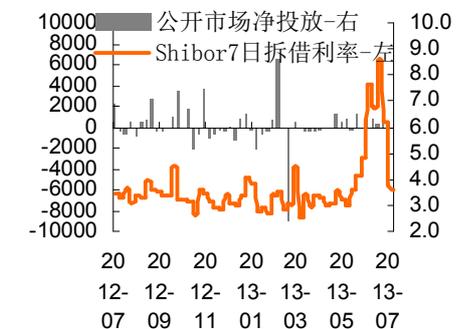


图2：日数据-公开市场及拆借利率



资料来源：平安期货研究所

资料来源：平安期货研究所

V

## 二、【单边交易策略】

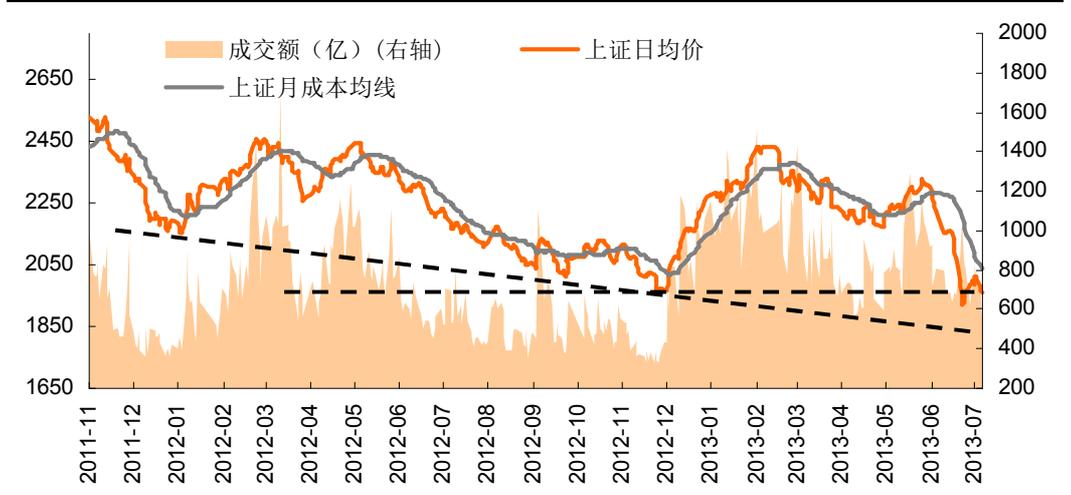
### 1、波段趋势：周线处于下跌波段、日线级别处于上涨下跌临界

图2-1: 上证周K线图：下跌趋势暂缓



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

图2-2: 上证日K线图：2000一线展开多空拉锯战



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

## 2、综合论市

外围方面，昨日 IMF 下调全球今明两年经济增速预期，晚间出现标普下调意大利评级和西班牙内阁集体爆出贪腐丑闻的负面消息。本周焦点是今晚凌晨的美联储会议纪要及伯南克讲话，若伯南克今晚释放更多鹰派信号(如经济表现乐观、无需过分忧虑美债波动、甚至已开始着手准备退出等)，将对美元构成巨大利好；反之，若其措辞偏向鸽派(如经济前景仍需更多观察、目前退出时机尚不成熟、市场反应过度等)，则美元料将遭受打压。

国内方面，在本周公开市场无资金到期的情况下，央行昨天仍然没有进行任何公开市场操作。央行从 6 月最后一周开始已连续两周全面暂停公开市场操作，若本周四央行继续暂停操作，则本周公开市场或实现不投放、不回笼。

综合来看，昨日沪深两市呈现缩量震荡特征，沪市成交创近 7 个月的地量，市场人气的丧失，令短线继续探底的可能性上升。只要 IPO 的利空一日未落地，都将构成对反弹空间的威胁。技术面上，日级别 MACD 处于多空临界，变盘一触即发，激进型交易者关注日内突破后的跟踪性交易性机会，上行突破关注 IF2160、下行突破关注 IF2100。但大方向的多空局势仍不明朗，建议谨慎投资者仍持有现金为主，等待下一轮趋势性机会。

行情预判：日内交易（基于 30 分钟图表）盘整—中性观望

短线波段交易（基于日线图表）：盘整—中性观望

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：中性。

（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）

### 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
2013-07-09	1,965.454	522	9.79	11.78	2127.2	0.1	-547	17603	21986	-4383
2013-07-08	1,958.273	672	9.76	11.73	2128.8	-2.1	-2508	17618	22921	-5303
2013-07-05	2,007.199	751	9.98	12.03	2173.6	0.3	1408	18088	22508	-4420
2013-07-04	2,006.098	827	9.96	12.01	2171	0.8	817	17660	22260	-4600
2013-07-03	1,994.268	767	9.90	11.94	2146	-0.3	1079	17317	22768	-5451
2013-07-02	2,006.560	740	9.96	12.01	2161.4	-0.1	-61	16180	21743	-5563
2013-07-01	1,995.242	627	9.91	11.94	2163.4	0.8	-538	17090	21457	-4367
2013-06-25	1,959.508	1,047	9.69	11.71	2112.8	-1.7	-17886	20953	33667	-12714

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
2013-07-09	黄金	豆粕	橡胶	玻璃	网络服务	医疗服务	农业综合	房地产开发	畜禽养殖	#N/A
2013-07-08	PTA	塑料	橡胶	股指	多元金融	石油开采	其他轻工制造	农业综合	燃气	煤炭开采
2013-07-05	焦炭	豆粕	白银	铜	多元金融	房地产开发	林业	石油化工	电子元器件	环保工程及服务
2013-07-04	股指	焦炭	白糖	PTA	金属非金属新材料	有色金属冶炼与加工	其他采掘	网络服务	医疗服务	环保工程及服务
2013-07-03	豆粕	螺纹钢	焦炭	黄金	网络服务	视听器材	电子制造	航空运输	房地产开发	汽车整车
2013-07-02	铅	铜	股指	白糖	动物保健	畜禽养殖	化学制药	燃气	铁路运输	银行
2013-07-01	白银	黄金	白糖	菜籽油	网络服务	医药生物	传媒	铁路运输	保险	通信运营
2013-06-25	白糖	豆粕	股指	焦炭	通信设备	电子制造	网络服务	其他采掘	机场	石油化工

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%
2013-07-09	豆粕 4.16%	塑料 1.93%	黄金 1.87%	橡胶 -7.57%	白糖 -3.77%	玻璃 -2.29%	2013-07-09	2.45	0.19	0.8
2013-07-08	塑料 3.81%	铅 2.22%	螺纹钢 2.13%	橡胶 -4.31%	白糖 -3.83%	豆油 -2.18%	2013-07-08	1.67	-1	-0.12
2013-07-05	白银 4.66%	黄金 4.46%	塑料 3.81%	白糖 -6.01%	豆油 -0.38%	甲醇 -0.30%	2013-07-05	1.52	0.31	-1.89
2013-07-04	白银 6.43%	铜 5.21%	黄金 5.06%	白糖 -1.30%	焦炭 -1.08%	股指 -1.05%	2013-07-04	1.23	-1.37	2.02

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>