

立足当前，着眼长远【评级：多持】

一、【要闻聚焦】

全球热点新闻	<p>当一个交易日中，美欧数据同时向好，外汇市场会产生怎样的走势？隔夜行情的波动显然给投资者上了生动的一课。在欧元区及其多个成员国制造业PMI数据纷纷好于预期的背景下，欧元等风险货币却最终在纽约时段因美国楼市数据的强劲表现而未能守住强势，纷纷掉头下行。</p>	
	上证报	<p>国务院打出激活经济组合拳 节能环保产业发展意见将出 市场空间巨大</p>
国内头条	中证报	<p>铁路发展再提速</p>
		<p>乙类户期盼银行间债市开户重启</p>
	证券时报	<p>基金子公司变身“万能神器” 规模膨胀风险暗涌</p>
		<p>短期不见天花板 手游壮胆疯狂并购</p>
和讯网	<p>创业板逼近历史高点 三窗口期引发三猜想</p>	
	<p>创业板指将复制纳指10年10倍走势？ 融资偏爱券商和传媒板块</p>	
	<p>中日韩自贸区迎双重利好(附股) 质子交换膜燃料电池取得进展</p>	
网络媒体话题排行	<p>A股年内最大融资：京东方拟募460亿投面板 11只高送转股出炉</p>	<p>稳增长政策第一波出台 投资机会</p>
	<p>国务院部署铁路投融资改革 专家称无关经济下行</p>	<p>国务院部署铁路投融资改革 专家称无关经济下行</p>
网络媒体话题排行	<p>热度指数</p>	<p>热门股市话题</p>
	1	土地流转
	2	环保
	3	手游
	4	4G
	5	稀土
	6	铁路装备
	7	钢铁
	8	体感交互
	9	网络安全
10	三沙市	

资料来源：平安期货研究所

✉: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

✍: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

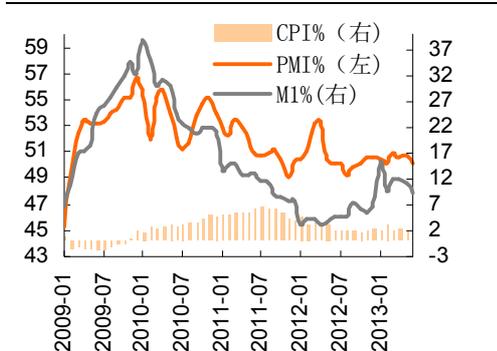
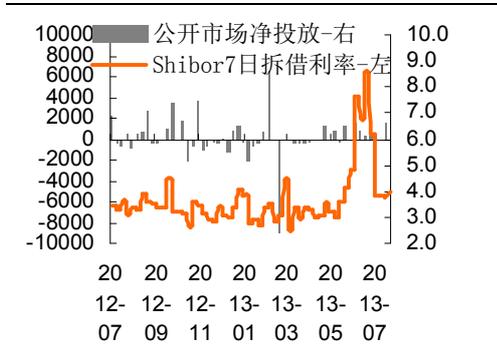


图2：日数据-公开市场及拆借利率

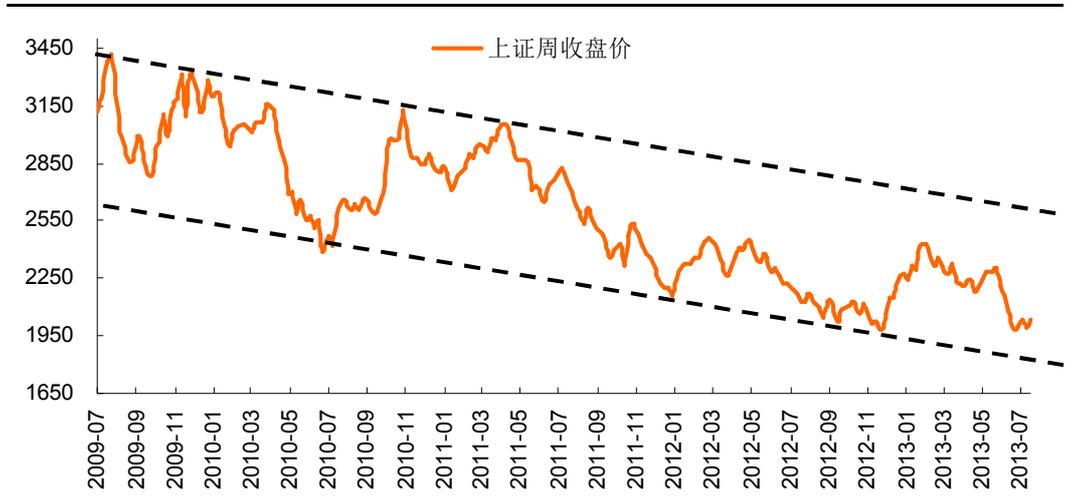


资料来源：平安期货研究所

二、【单边交易策略】

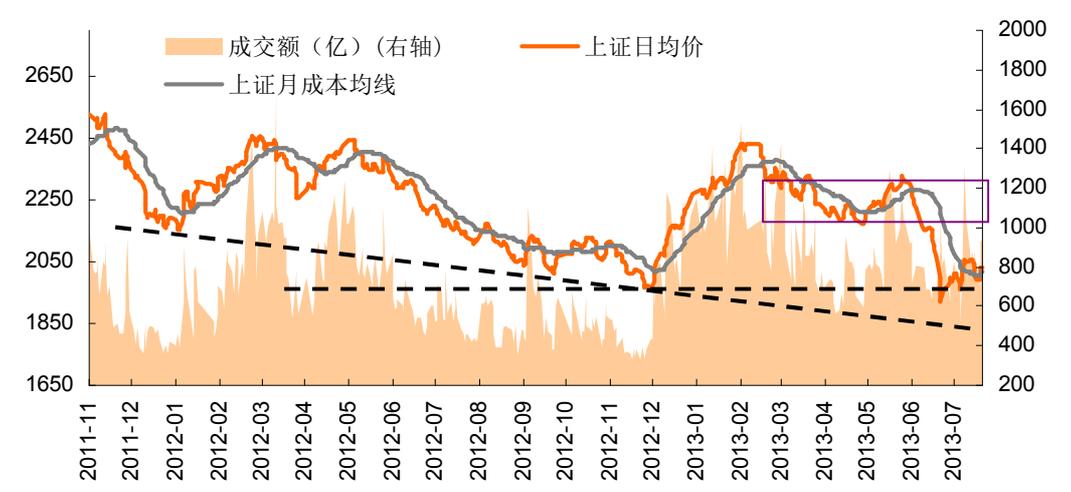
1、波段趋势：周线处于下跌波段、日线级别处于上涨下跌临界

图2-1: 上证周K线图：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K线图：反弹再启



资料来源:wind、平安期货研究所

2、综合论市

外围方面，美国 7 月 PMI 初值为 53.2，高于预期 52.5 与前值 51.9，而德国和欧元区 7 月 PMI 初值升回 50 的荣枯分水岭上，法国 PMI 亦有上升，全球量宽效果显著，数据增强了美联储年内退出 QE 的预期。而中国 7 月汇丰制造业 PMI 初值连续四个月下降，走低至 47.7。

国内方面，昨日国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，决定进一步公平税负，暂免征收部分小微企业增值税和营业税；确定促进贸易便利化推动进出口稳定发展的措施；部署改革铁路投融资体制，加快中西部和贫困地区铁路建设。会议认为，当前我国经济运行处于合理区间，要立足当前、着眼长远，发挥调结构、促改革对稳增长的积极作用，不断增强发展后劲和内生动力。今日可关注该“稳增长组合拳”的

效果。

综合来看，昨日 A 股早盘受汇丰 PMI 打压后午盘回探，不坚定筹码的流出有利于指数再上层楼，配合今日的稳增长组合拳，本周的反弹有望延续。我们连续两日提示的开仓条件都已满足，已介入的多单可继续持有。

行情预判：日内交易（基于 30 分钟图表）震荡上涨—多单持有

短线波段交易（基于日线图表）：震荡上涨—多单持有

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06月 癸巳蛇年 股指观点回顾							2013年07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
30						1		1	2	3	4	5	6
								中性	中性	中性	中性	中性	
2	3	4	5	6	7	8	7	8	9	10	11	12	13
	空持	空持	空持	空持	空减			中性	无	中性	多开	多持	
9	10	11	12	13	14	15	14	15	16	17	18	19	20
	端午	端午	端午	空减	空减			多持	多持	多持	多持	多持	
16	17	18	19	20	21	22	21	22	23	24	25	26	27
	空减	无	空减	空持	无			多平	中性	多开	多持		
23	24	25	26	27	28	29	28	29	30	31			
	空减	空减	空平	中性	无								

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
2013-07-24	2,033.329	937	10.07	12.83	2232.4	-0.4	132	16429	23169	-6740
2013-07-23	2,043.876	927	10.12	12.90	2243	3.2	-1065	16794	25052	-8258
2013-07-22	2,004.762	696	9.95	12.66	2168	0.2	-41	16146	24646	-8500
2013-07-19	1,992.648	875	9.90	12.59	2155	-3.0	16652	15322	24758	-9436
2013-07-18	2,023.396	766	10.03	12.77	2229.6	-1.7	6889	12219	17845	-5626
2013-07-17	2,044.922	880	10.14	12.91	2264.2	-0.5	11030	10775	15534	-4759
2013-07-16	2,065.720	829	10.25	13.03	2289.8	-0.1	7608	8492	10736	-2244
2013-07-15	2,059.390	880	10.21	12.34	2283.8	1.1	4479	5723	7973	-2250

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
2013-07-24	早籼稻	塑料	棕榈油	豆一	水务	环保工程及 服务	计算机应用	保险	航空运输	银行
2013-07-23	股指	白银	橡胶	铅	证券	计算机设备	网络服务	其他轻工制 造	石油开采	林业
2013-07-22	PTA	白糖	玻璃	菜籽油	环保工程 及服务	医疗服务	计算机应用	建筑装饰	银行	餐饮
2013-07-19	焦炭	橡胶	股指	白银	石油开采	林业	通信运营	其他采掘	金属非金属 新材料	房地产开发
2013-07-18	橡胶	焦炭	白银	股指	计算机应 用	元件	网络服务	煤炭开采	银行	交运设备 服务
2013-07-17	橡胶	焦炭	早籼稻	股指	农业综合	园区开发	传媒	电子制造	金属非金属 新材料	燃气
2013-07-16	豆粕	菜籽油	早籼稻	玻璃	其他电子	光学光电子	塑料	石油开采	铁路运输	医疗服务
2013-07-15	股指	白糖	棕榈油	橡胶	医疗服务	计算机应用	环保工程及 服务	石油化工	餐饮	景点

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%
2013-07-24	塑料 3.58%	早籼稻 3.27%	橡胶 2.99%	股指 -2.12%	白银 -2.00%	玻璃 -1.93%	2013-07-24	0.46	2.78	0.72
2013-07-23	橡胶 7.46%	焦炭 4.99%	PTA 2.10%	股指 -2.59%	玻璃 -1.50%	白银 -1.46%	2013-07-23	0.74	2.82	1.37
2013-07-22	橡胶 9.34%	焦炭 4.30%	PVC 2.02%	股指 -5.66%	白银 -4.08%	早籼稻 -3.17%	2013-07-22	0.39	0.53	1.16
2013-07-19	橡胶 6.52%	焦炭 2.78%	PVC 2.24%	棕榈油 -4.84%	股指 -4.65%	白银 -4.57%	2013-07-19	0.51	0.4	1.44

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>