

2013年08月01日 星期四

每日视点·股指

万亿蛋糕【评级：空持】

一、【要闻聚焦】

全球热点新闻	没有提及缩减QE规模的安排，没有下调6.5%的失业率加息门槛。隔夜美联储决议的结果，似乎只能用“不动如山”四字来形容。当然，投资者依然能从美联储声明中的字里行间寻找到一些鸽派信号，这也直接导致了美元昨日在决议后最终震荡走低。不过，如果你要就此判断美联储9月还会不会开始缩减QE，那么似乎还为时过早。	
	上证报	国务院敲定城市基础设施建设六大重点 风电发展新规制订中 扶持力度堪比光伏
国内头条	中证报	国务院确定加强城市基建六大重点任务 根治产能过剩应先改革政绩考核标准 营改增扩围读秒 证监会重手治市 20家公司领罚“黑天鹅”频袭A股
		证券时报
	和讯网	国务院会议列数万亿城建投资清单
		向社会力量购买公共服务 管网轻轨迎发展 板块
网络媒体话题排行	热度指数	热门股市话题
	1	纳米
	2	稀土
	3	机器人
	4	职业炒手杯
	5	彩票
	6	干旱
	7	页岩气
	8	煤气化
	9	干旱概念股
10	LNG	

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

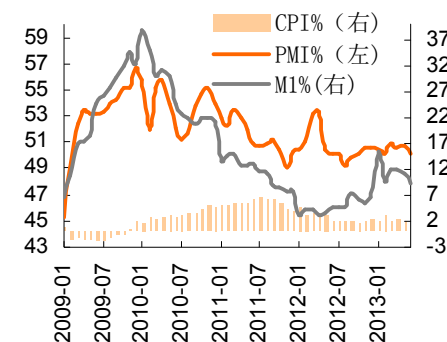
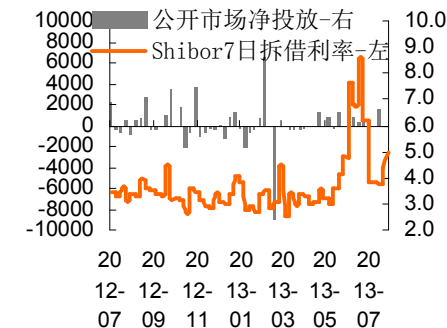


图2：日数据-公开市场及拆借利率

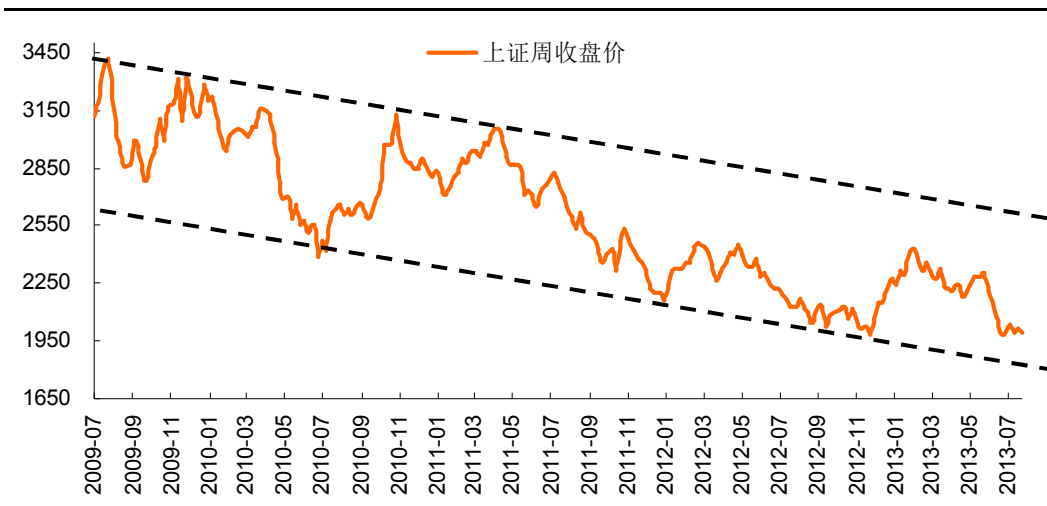


资料来源：平安期货研究所

二、【单边交易策略】

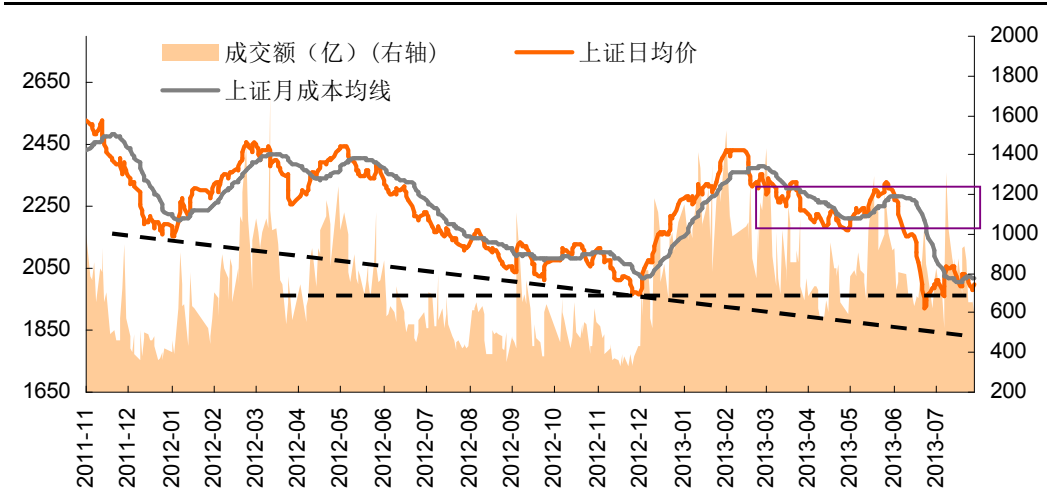
1、波段趋势：周线处于下跌波段、日线级别处于上涨下跌临界

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：市场情绪仍未恢复



资料来源:wind、平安期货研究所

2、综合论市

外围方面，美国昨日发布的二季度GDP数据好于预期，年化季率增长1.7%，好于预期1.0%，而美国7月ADP私企就业人数也大增20.0万，显著高于此前各界的预期，不过，美联储在稍晚的会议决议中未对量化宽松措施做出表态，被市场解读为略偏鸽派。总体而言，昨日宏观面对市场影响不大，重中之重还是明日的非农数据与今日的全球PMI数据，其中中国官方PMI将在9:00公布，前值50.1；汇丰中国PMI将在9:45公布，前值47.7。

图2-3: 各大投行预测QE退出时间表

投行名称	预测内容
高盛 (Goldman Sachs)	9月开始每月削减 200亿美元的QE
摩根大通 (JPMorgan)	9月开始削减QE
瑞士信贷(Credit Suisse)	9月开始削减每个月 200亿美元QE。MBS和美国国债分别减少每个月 100亿美元。
巴克莱资本(Barclays)	9月开始削减, 其中 MBS减少每个月50亿美元, 国债减少每个月 100亿美元。
美国银行(Bank of America)	12月开始削减, 但是 9月削减可能仍非常大。
德意志银行(Deutsche Bank)	9月削减, 但12月削减可能非常大。
法国巴黎银行(BNP)	12月削减, 并在2014年9月结束。
皮尔庞特证券(Pierpont)	9月开始削减。
加拿大丰业银行 (ScotiaBank)	12月开始削减。
野村证券(Numura)	9月宣布, 四季度开始削减。
杰弗瑞(Jefferies)	10月宣布, 11月削减
荷兰ING	9月宣布削减, 削减种类为美国国债
肯特费兹杰罗(Cantor Fitzgerald)	首次削减在9月。
加拿大皇家银行 (RBC)	可能在9月
蒙特利尔银行	9月宣布。
三菱东京日联银行 (BTMUFG)	9月开始削减。

资料来源: 平安期货研究所

国内方面, 李克强总理昨日主持召开国务院常务会议, 研究推进政府向社会力量购买公共服务, 部署加强城市基础设施建设。国务院列出的城建清单显示, 民资或将分享数万亿蛋糕。

综合来看, 外围昨日中性偏乐观, 重点还是看今日中国 PMI 数据对日内行情的影响。技术形态方面, 股指昨日受房地产冲高回落的影响, 收出长上影阴线, 做多热情恐渐消退, 且日级别 MACD 面临死叉临界点, 如果本周五非农高于预期加强了缩减 QE 的预期, 不排除股指会再次转向下跌趋势的可能性。操作上, 暂可持有较为轻的空头仓位。

行情预判: 日内交易 (基于 30 分钟图表) 盘整—空单持有

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: **空持。**

(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		
7	8	9	10	11	12	13	4	5	6	7	8	9	10
	中性	无	中性	多开	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								
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
2013-07-31	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
2013-07-29	1,976.306	659	9.80	12.48	2163.6	-2.4	5503	18020	24501	-6481
2013-07-26	2,010.850	655	9.97	12.70	2192	-1.1	-1005	16054	23575	-7521
2013-07-25	2,021.174	862	10.01	12.76	2209.8	-0.5	-2000	15863	23675	-7812
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

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
2013-07-31	豆一	棕榈油	铝	豆粕	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
2013-07-30	甲醇	铅	橡胶	白银	餐饮	多元金融	其他采掘	网络服务	医疗服务	计算机设备
2013-07-29	甲醇	早籼稻	橡胶	铜	餐饮	通信运营	林业	医疗服务	多元金融	水务
2013-07-26	甲醇	黄金	豆一	菜籽油	医疗服务	元件	酒店	机场	金属制品	非汽车交运设备
2013-07-25	橡胶	锌	豆一	豆油	铁路运输	饮料制造	建筑材料	医疗服务	环保工程及服务	医疗器械
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	白银	黄金	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

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%
2013-07-31	甲醇 5.44%	铅 0.82%	白糖 0.51%	豆一 -6.03%	菜籽油 -4.72%	豆粕 -4.61%	2013-07-31	-0.28	-0.38	-1.23
2013-07-30	甲醇 5.16%	早籼稻 1.07%	铅 0.53%	豆一 -8.77%	棕榈油 -6.32%	橡胶 -5.31%	2013-07-30	-0.3	0.18	-0.51
2013-07-29	甲醇 3.10%	早籼稻 2.80%	黄金 1.57%	豆一 -7.95%	橡胶 -5.43%	棕榈油 -5.30%	2013-07-29	-0.15	2.03	-0.86
2013-07-26	黄金 3.95%	白银 3.57%	早籼稻 2.29%	豆一 -5.72%	棕榈油 -4.37%	菜籽油 -3.99%	2013-07-26	0.1	2.82	-1.04

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>