

# 外围改写历史,内盘上攻乏力【评级:多持】

✉:dept\_paqhyjs@pingan.com.cn  
 研究所 股指研究小组  
 ✉:dept\_paqhtzzxb@pingan.com.cn  
 投资咨询部 整理/分发

## 一、【要闻聚焦】

全球热点新闻	周二,美国道琼斯指数收盘首次站上15000点、日经225指数自2008年6月以来首次突破14000点大关、德国DAX指数收报8181.78点同样创出新高,从美国到亚太再到欧洲,多国股市在同一天共同改写历史。很显然,这背后的根本原因只有一个——新一轮全球货币宽松竞赛愈加激烈。	
	上证报	券商创新发展研讨会今召开 关注风控 三驾马车不力改革释红利 扫描七行业
国内头条	中证报	国务院:出台扩大股转系统试点范围方案 一季报曝光QFII选股路线图 新进或增持股值得玩味 传索罗斯10亿美元做空澳元 豪赌澳洲联储降息 346上市公司董事长去年零薪酬 或不在意业绩
	证券时报	2250点附近有压力 后市反弹空间或有限
		揭秘:敢死队大肆抢筹4股 20股将成股市弄潮儿 明日10大金股
		759股登龙虎榜 千亿游资激活三大板块 QFII逆势增持食品饮料
	863计划助推 工业机器人迎产业爆发期 超级细菌促抗生素升级	
和讯网	多部委加紧落实首批审批权下放 二季度GDP期望值为7.7% 依然处于政府认可区间	
	热度指数	新闻资讯
网络媒体转载排行	79	赵红霞案另一官员曝光 系重庆地产集团原董事长
	72	围而不攻暴露主力意图
	45	迈克菲高价收购Stonesoft公司
	45	全球多地出现“超级淋病”患者 传染性或超过艾滋病
	34	重庆拟对雷政富双开 18名干部受纪律处分
	32	油价上调窗口周四将启 每吨或将涨100元之内
	30	消费者用玫瑰琳凯长出满脸红包 称脸皮好像保鲜膜
	28	国务院部署经济体制改革9项重点工作
	26	河南平顶山多名男子当街砍人 堪比香港警匪片(组图)
	0	世界首支3D打印枪试射成功

✍: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

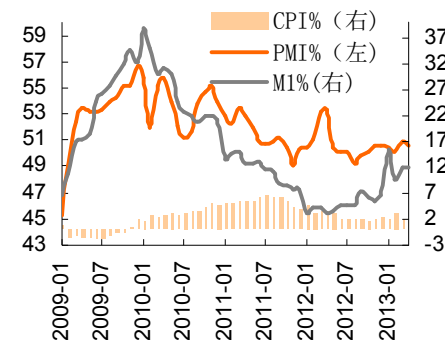
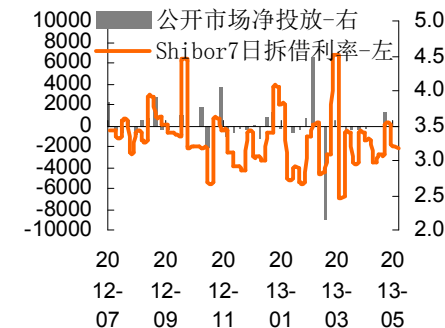


图2:日数据-公开市场及拆借利率



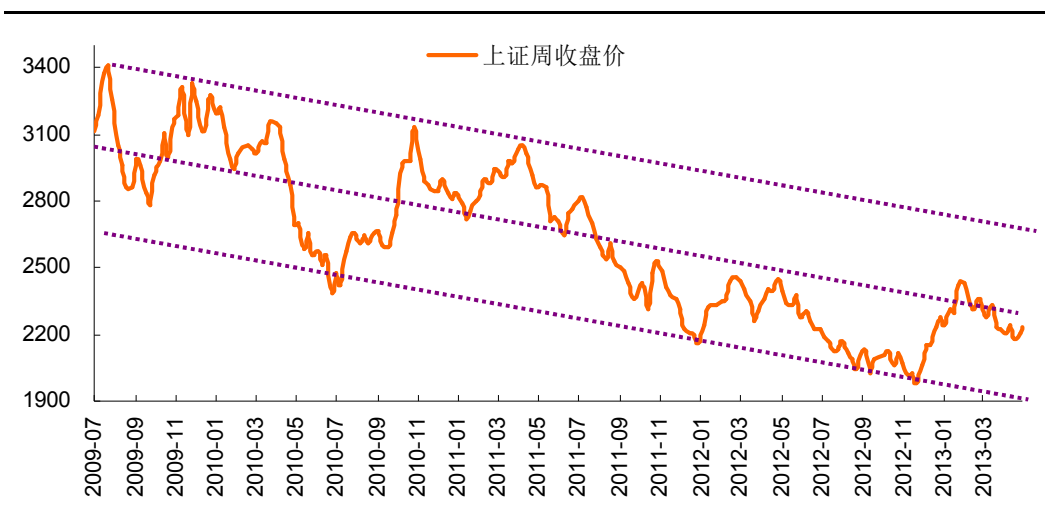
资料来源:平安期货研究所

## 二、【单边交易策略】

### 1、波段趋势：周线处于下跌上涨临界、日线级别处于上涨波段

#### (1) 周线：重新上探下跌通道中轨

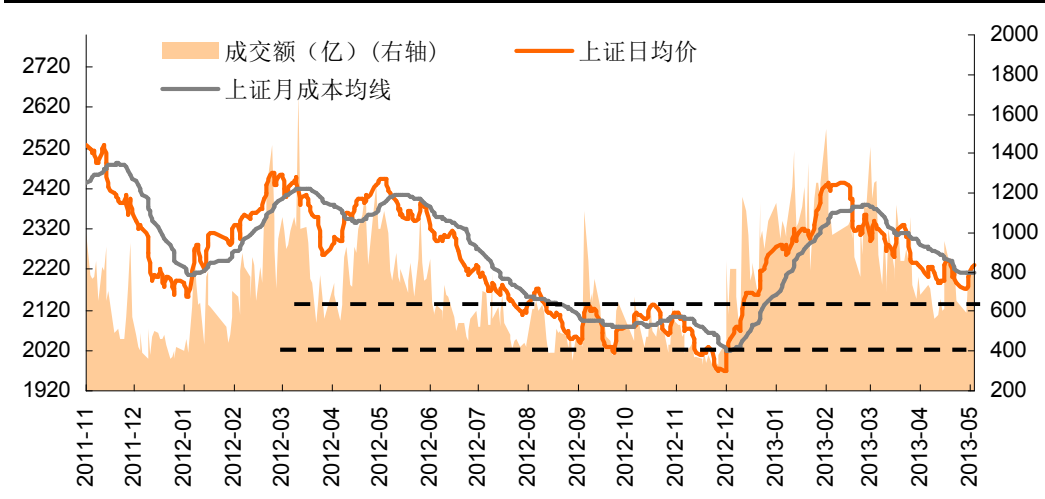
图2-1：上证周K线图：周线级别的第二轮反弹或将开始



资料来源：飞狐、平安期货研究所

#### (2) 日线：2200 收复战

图2-2：上证日K线图：2200暂时企稳



资料来源：飞狐、平安期货研究所

## 2、综合论市

国外方面，基于经济数据表现低迷，澳洲联储公布利率决议，宣布降息 25 个基点至历史低点 2.75%。新一轮全球货币宽松竞赛愈加激烈，外围股市形势也一片大好，道琼斯指数收盘首次站上 15000 点、日经 225 指数自 2008 年 6 月以来首次突破 14000 点大关、德国 DAX 指数同样创出历史新高，美国、亚太、欧洲多国股市在同一天共同改写历史。

国内方面，A 股远远跑输外围，昨日虽小幅收阳，但幅度较小，量能也未能持续

放大。市场方面，昨日央行实施了 550 亿元 28 天期限正回购操作，利率继续持平于 2.75%，由于本周的到期央票规模达到 1100 亿元，加上 760 亿元正回购到期所释放的资金，本周已合计投放流动性 1860 亿元。在这一态势下，央行顺势加大了正回购回笼力度。如果周四保持中性操作，本周仍将延续前两周的“不回笼”状态。综合来看，在欧美股市大涨及流动性的支撑下，A 股有望拉开第二轮反弹的序幕（12 月为第一轮）。我们周初提示在 IF2500 以下秉持逢低做多的思路，今日可继续多单持有，多单止损位可设为 IF2470，第一目标暂看至 IF2580（60 日均线处）。

行情预判：日内交易（基于 30 分钟图表）：盘整—逢低做多

短线波段交易（基于日线图表）：震荡上行—逢低做多

中长线波段交易（基于周线图表）：盘整—观望。

短线买卖评级：多持。

（评级共 9 档：多开、多持、多减、多平、中性、空开、空持、空减、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)	主力期指收盘价	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
2013-05-07	2,235.575	790	11.07	13.39	2525	0.0	65	15595	20351	-4756
2013-05-06	2,231.166	816	11.06	13.37	2509.2	1.3	1005	14963	20516	-5553
2013-05-03	2,205.497	783	10.94	13.21	2486.6	2.0	2251	15357	20229	-4872
2013-05-02	2,174.123	599	10.78	13.02	2439.4	-0.4	838	13482	20679	-7197
2013-04-18	2,197.602	619	11.15	13.16	2456.2	0.3	16751	14551	16556	-2005
2013-04-17	2,193.796	600	11.14	13.14	2451.4	0.1	10402	10123	12418	-2295
2013-04-16	2,194.846	670	11.17	13.14	2449.6	0.6	8038	7842	9479	-1637
2013-04-15	2,181.942	582	11.11	13.05	2441.2	-1.1	3342	5119	6748	-1629

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
2013-05-07	玻璃	白糖	白银	黄金	饮料制造	水务	交运设备服务	证券	塑料	光学光电子
2013-05-06	铜	橡胶	强麦	黄金	金属非金属新材料	通信设备	半导体	其他轻工制造	餐饮	港口
2013-05-03	橡胶	铜	菜籽油	白糖	电子制造	汽车整车	证券	畜禽养殖	其他轻工制造	铁路运输
2013-05-02	豆粕	玉米	白银	铜	电子制造	网络服务	传媒	燃气	煤炭开采	有色金属冶炼与加工
2013-04-18	豆粕	股指	橡胶	铜	造纸	水务	传媒	中药	渔业	其他采掘
2013-04-17	豆粕	铝	玻璃	橡胶	食品加工制造	塑料	生物制品	银行	其他采掘	电力
2013-04-16	股指	豆粕	白银	黄金	房地产开发	证券	保险	动物保健	渔业	林业
2013-04-15	白糖	强麦	白银	橡胶	白色家电	园区开发	房地产开发	林业	有色金属冶炼与加工	农业综合

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%
2013-05-07	股指 3.63%	豆粕 2.37%	玻璃 2.34%	白银 -6.87%	铅 -3.53%	锌 -3.36%	2013-05-07	0.88	1.37	2.5
2013-05-06	豆粕 4.35%	股指 3.46%	玉米 1.80%	白银 -4.95%	铅 -4.28%	玻璃 -3.04%	2013-05-06	1.02	1.48	3.01
2013-05-03	豆粕 4.93%	股指 3.11%	强麦 1.63%	白银 -14.58%	黄金 -8.14%	铜 -6.90%	2013-05-03	1.77	0.64	3.89
2013-05-02	豆粕 4.71%	强麦 1.70%	玉米 0.43%	白银 -23.50%	橡胶 -15.76%	黄金 -14.78%	2013-05-02	-0.98	-0.89	1.46

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>