

2013年05月10日 星期五

每日视点·股指

滞胀抬头，央行控闸【评级：多平】

✉: 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	美元兑日元汇价周四纽约盘中强势上扬，四年来首破100大关。好于预期的美国初请失业金数据和美联储官员的鹰派言论，最终成为了压死日元的最后一根稻草。	
	上证报	央行调控新动向：把好流动性总闸门 A股市场时隔7年再现私有化
国内头条	中证报	央行：预先防范通胀风险
		新疆工作座谈会召开三周年 新一轮援疆投资提速
	74项重点工作蓄势待发 券商欲抢食金融互联网	
	一季度上市公司预收账款逾2万亿元	
	证券时报	央行首次警示资金池风险 曝调控新动向
和讯网	央行报告直陈银行理财五宗罪 开展常备借贷便利操作调流动性	
	央行调控出现新动向 预先防范通胀风险 央行定调维稳货币环境 流动性无近虑有远忧 全球降息大军再扩容 中国降息可能性不大	
网络媒体转载排行	热度指数	新闻资讯
	97	统计局：4月CPI同比上涨2.4%（表）（组图）
	79	广州拟投6亿建公墓只埋干部引争议：死也有福利
	77	环保部专项检查华北地下水污染 88家企业被处罚
	76	IPO开闸迫近 两家已过会公司已获封卷通知
	76	小车1年免费通行20天 高速或延长收费年限
	74	国五条后地方再掀推地潮 政府一边限房价一边涨地价
	67	国家主席习近平会见以色列总理内塔尼亚胡
	50	连阳背后蕴藏大风险 两类股须逢高清仓
	46	欧舒丹杏仁磨砂膏铅超标 问题货品未进入内地
45	中消协：棉签擦拭判断彩色隐形眼镜优劣	

✍: 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

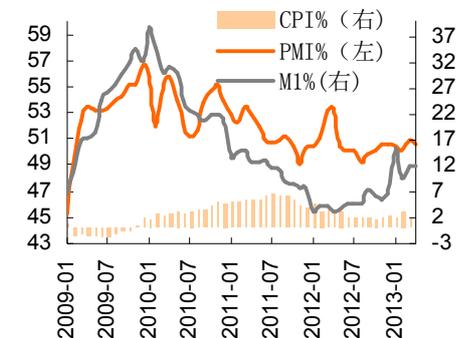
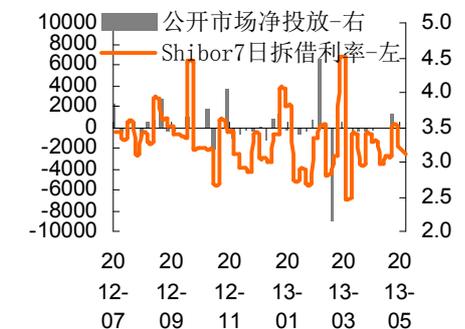


图2：日数据-公开市场及拆借利率



资料来源：平安期货研究所

资料来源：平安期货研究所

二、【单边交易策略】

1、波段趋势：周线处于下跌上涨临界、日线级别处于上涨下跌临界

(1) 周线：重新上探下跌通道中轨

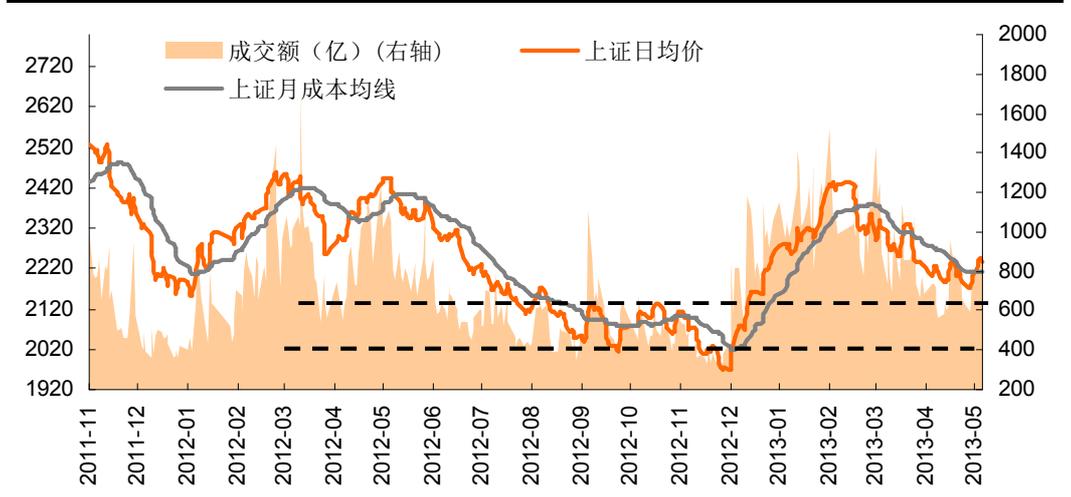
图2-1：上证周K线图：周线级别的第二轮反弹正在酝酿



资料来源：飞狐、平安期货研究所

(2) 日线：考验 2200 支撑

图2-2：上证日K线图：考验2200能否继续企稳



资料来源：飞狐、平安期货研究所

2、综合论市

国外方面，隔夜美国初请失业金数据公布后美元就开始攀升，美国上周初请失业金人口降至 2008 年 1 月以来最低，暗示美联储在压低失业率方面取得进展。而美联储鹰派官员借机宣称，他本人对美联储无限制扩大资产负债规模的做法并不持完全认可的态度，并指出美联储当前的无限量证券资产收购措施 (QE) 对于社会经济的总体前景而言是弊大于利。外围市场避险情绪有所升温。

国内方面，宏观经济数据出炉，4 月 CPI 同比涨 2.4%，PPI 同比下降 2.6%，通胀

超预期走高及经济复苏艰难使得国内股市承压。公开市场方面，时隔 17 个月的央票意外重启，剑指过剩流动性。昨日央行同时开展了 3 月央票和 28 天正回购，“双管齐下”回笼流动性，但由于操作量较为温和，公开市场本周仍实现了净投放 840 亿，连续三周停止净回笼。并且央行在《2013 年第一季度货币政策执行报告》中部署下一阶段主要政策思路时提及“把好流动性总闸门”，这也是 2011 年上半年之后央行首次采用这一说法。

综合来看，国内市场远远弱于外围，由于 IPO 利空未靴子落地，且昨日据称两家企业已接到封卷通知，IPO 开闸已迫在眉睫。对经济与融资的担忧令资金并未大规模进场，只能引发结构性行情，股指也远远疲弱于中小板与创业板。昨日数据窗口如我们所料，引发了一定程度的获利回吐，今日料回调将继续，多单可暂时离场，等待时机。

行情预判：日内交易（基于 30 分钟图表）：盘整—日内逢高平仓

短线波段交易（基于日线图表）：盘整—观望

中长线波段交易（基于周线图表）：盘整—观望。

短线买卖评级：多平。

（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
2013-05-09	2,232.971	912	11.07	13.37	2520.8	-0.7	-6186	16761	21064	-4303
2013-05-08	2,246.300	814	11.13	13.45	2542.8	0.8	6346	18608	22304	-3696
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
2013-04-16	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
2013-05-09	白银	黄金	早籼稻	强麦	网络服务	燃气	其他电子	煤炭开采	建筑材料	造纸
2013-05-08	橡胶	豆粕	黄金	棉花	传媒	网络服务	光学光电子	视听器材	证券	公交
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
2013-04-16	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%
2013-05-09	橡胶 9.29%	铜 8.19%	玻璃 6.51%	早籼稻 -99.74%	黄金 0.47%	白糖 0.58%	2013-05-09	1.83	2.39	3.58
2013-05-08	橡胶 7.74%	股指 4.38%	玻璃 4.23%	白银 -4.21%	黄金 -2.99%	锌 -0.82%	2013-05-08	2.72	2.23	4.19
2013-05-07	股指 3.96%	玻璃 3.00%	橡胶 2.10%	白银 -13.77%	黄金 -10.01%	棕榈油 -1.98%	2013-05-07	1.46	1.37	3.36
2013-05-06	股指 2.84%	豆粕 1.83%	强麦 1.47%	白银 -16.03%	黄金 -13.27%	铅 -4.33%	2013-05-06	1.02	1.48	3.01

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>