

2013年06月27日 星期四

每日视点·股指

# 危者安之，惧者欢之【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

✍:李 斌 (策略研究)

☎:86-755-82563929

✉:libin719@pingan.com.cn

🏠:期货从业资格:F0271067

## 一、【要闻聚焦】

全球热点新闻	6月27日亚市早盘，美元指数高位整理，现交投于83关口附近。隔夜尽管美国GDP终值被大幅下调，一度打压美元和10年期国债收益率快速下跌，然而美元很快重新走强，盘中一度上破83关口。非美走势则依然疲软，欧元兑美元跌至1.30关口附近，英镑兑美元跌至1.53关口，市场继续受美联储缩减QE预期推动，做多美元意愿不减。	
	上证报	糖企“苦”不堪言 食糖业全年预亏100亿 08:32 紧盯现金流 六只不差钱股闪亮登场 08:23
国内头条	中证报	7月流动性紧张局面有望缓解
		国务院出题“用好增量盘活存量”征集银行建议方案
	国家统计局局长披露统计造假 地方仍干预数据上报	
	央行将适时调节银行体系流动性	
	证券时报	创业板昨罕见大涨 资金营造局部牛市 创业板指重上千点 7电子股创历史新高 601军团：跳不动的大象 锌二氧化锰将助力可穿戴电子设备 两万亿护航水污染防治计划 工行“诡异”长下影引发三大猜想 力挺TCL 李东生年内6次增资
和讯网	国务院：稳定市场 钱用在刀刃上aa	
	中国经济形势总体平稳 棚户区改造可成新增长点	
网络媒体转载排行	热度指数	热门股市话题
	1	中报预增
	2	融资融券
	3	中报
	4	股指期货
	5	王淑祺
	6	儿童发烧
	7	优先股
	8	教育
	9	余额宝
10	王淑琪	

图1：月度宏观数据

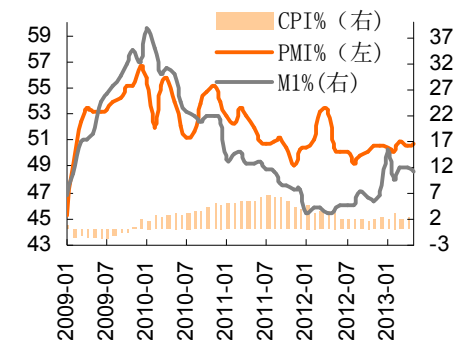
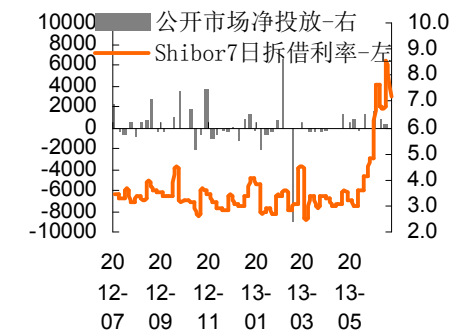


图2：日数据-公开市场及拆借利率



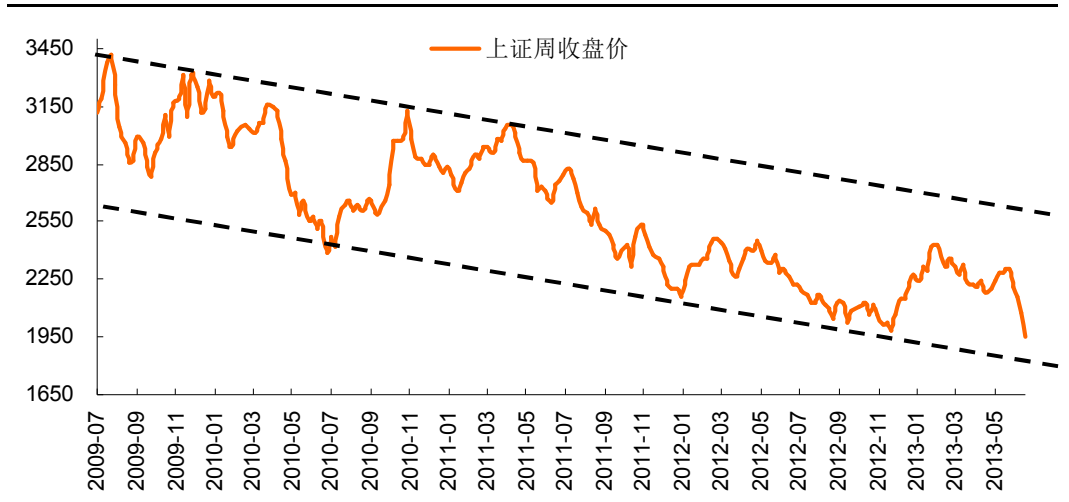
资料来源：平安期货研究所

资料来源：平安期货研究所

## 二、【单边交易策略】

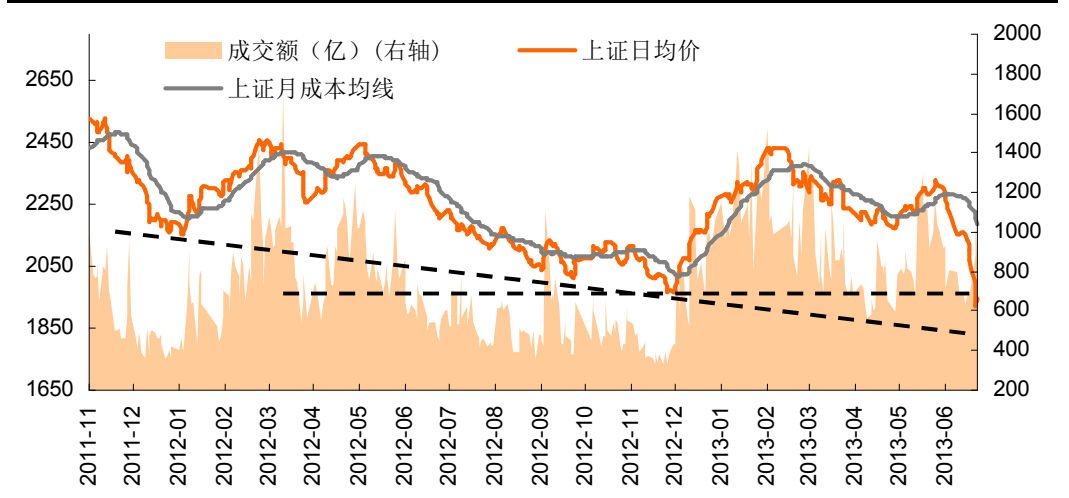
### 1、波段趋势：周线、日线级别处于下跌波段

图2-1: 上证周K线图：下跌趋势暂缓，但不排除进一步寻底



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

图2-2: 上证日K线图：1900一线的多空拉锯剧烈



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

## 2、综合论市

外围方面，美国第一季度 GDP 终值同比为 1.8%，不及初值 2.4%，且欧洲央行多名官员纷纷发表鸽派言论打压欧系货币，推升美元指数。不过，资本市场经历整体大跌后，大宗商品、货币与股市分化较为严重，涨跌互现，行情判断难度加大。

国内方面，央行出手维稳后，流动性困局暂有舒缓。Shibor 隔夜利率连续四日下跌，从此前最高点 13.44% 跌至昨日的 5.55%。流动性的舒缓给股市提供一定信心，创业板指数大涨 5.5%，资金有重新进入创业板的迹象。

综合来看，大周期上低息时代面临终结，6 月的银行季末考核风潮仅仅是一场预演，考验还在第 4 季度，我们建议投资者保持中长线空头思路。不过 7 月初或有技术性的反弹需求，在前期空头仓位获利较大的优势下，我们昨日已建议空头暂时平仓出

场观望，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）：震荡下行—等待重新做空机会

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
2013-06-26	1,951.495	809	9.65	11.64	2122.4	-0.1	-4043	19755	27728	-7973
2013-06-25	1,959.508	1,047	9.69	11.71	2112.8	-1.7	-17886	20953	33667	-12714
2013-06-24	1,963.235	880	9.70	11.74	2133	-6.3	6638	26782	41660	-14878
2013-06-21	2,073.095	674	10.22	12.40	2296.4	-0.4	6594	24319	38701	-14382
2013-06-20	2,084.021	682	10.33	12.47	2316.8	-2.7	17523	23009	35191	-12182
2013-06-19	2,143.454	671	10.62	12.82	2377.8	-1.1	18618	17733	29403	-11670
2013-06-18	2,159.291	636	10.70	12.91	2394.4	0.3	6985	14624	24685	-10061
2013-06-17	2,156.215	684	10.69	12.90	2386.8	-0.2	5754	12642	25165	-12523

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
2013-06-26	白糖	菜籽油	白银	黄金	电子制造	网络服务	计算机应用	通信运营	银行	煤炭开采
2013-06-25	豆粕	橡胶	白糖	股指	通信设备	电子制造	网络服务	其他采掘	机场	石油化工
2013-06-24	棉花	白糖	股指	橡胶	其他轻工制造	医疗服务	农业综合	其他采掘	证券	多元金融
2013-06-21	白糖	螺纹钢	白银	棕榈油	保险	机场	林业	化学原料	农业综合	视听器材
2013-06-20	强麦	豆油	焦炭	白银	其他轻工制造	园区开发	传媒	农业综合	金属非金属新材料	视听器材
2013-06-19	螺纹钢	橡胶	菜籽油	棕榈油	饮料制造	铁路运输	食品加工制造	水务	医疗服务	餐饮
2013-06-18	豆油	豆粕	白糖	玻璃	其他轻工制造	白色家电	通信设备	动物保健	电子制造	其他采掘
2013-06-17	白糖	螺纹钢	棉花	早籼稻	燃气	半导体	塑料	饮料制造	农业综合	证券

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%
2013-06-26	白糖	强麦	棉花	白银	股指	焦炭	2013-06-26	-1.29	-3.05	-3.07
	2.76%	1.55%	0.70%	-16.16%	-12.76%	-9.76%				
2013-06-25	强麦	棉花	螺纹钢	股指	白银	焦炭	2013-06-25	-3.66	-6.61	-5.12
	1.26%	0.65%	0.14%	-13.43%	-12.51%	-7.66%				
2013-06-24	强麦	棉花	螺纹钢	白银	股指	黄金	2013-06-24	-3.44	-6.82	-6.5
	1.26%	0.78%	0.55%	-12.41%	-11.03%	-7.69%				
2013-06-21	螺纹钢	白糖	强麦	白银	黄金	玻璃	2013-06-21	-1.77	-3.38	-4.18
	3.71%	3.43%	1.63%	-9.81%	-6.78%	-4.85%				

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>