

2013年07月30日 星期二

每日视点·股指

# 审计风波，并非朝夕【评级：空减】

✉: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	从本周三开始，风险事件与经济数据可谓应接不暇。而相信不少投资者在此时已经摩拳擦掌，准备大干一场。那么，对于接下来即将到来的超级周行情，投资者有哪些信息必须事先掌握？又有那些风险点可以事先预防。对此我们罗列了面对超级周，必须了解的三件事！供君参详。	
	上证报	国税总局官员：脱硝设备将获所得税优惠 08:15 8地证监局公告辖区违规案例 25家机构上榜
国内头条	中证报	阿里金融搅局银行传统领地
		中西部公路建设有望提速
	证券时报	土壤修复催生千亿市场 三大因素致“临盆”之痛
		中欧光伏争端达成价格承诺
和讯网	政府性债务审计对市场影响有多大	
	权重股不拆台 成长股才有戏 8月份创业板解禁市值创历史新高	
网络媒体话题排行	重稀土月涨价70% 4股望爆发 暑期档电影票房望达40亿 概念股	史玉柱、刘永好逆市增持民生银行股票 四家机构抢筹华谊嘉信
	上半年税收增速回落 专家建议减税	李克强新举措：从实处着手 调结构促改革惠民生
	热度指数	热门股市话题
	1	网络保险
	2	柔性屏
	3	
	4	
	5	光伏
	6	
	7	增持回购
8	忆阻器	
9	地方债	
10	机器人自动化	

图1：月度宏观数据

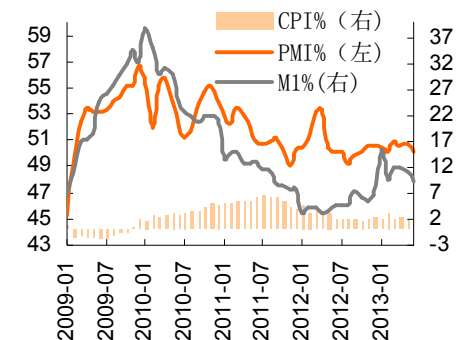
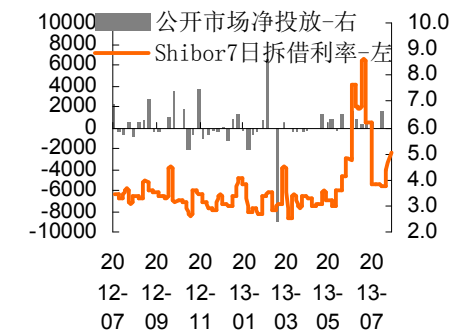


图2：日数据-公开市场及拆借利率



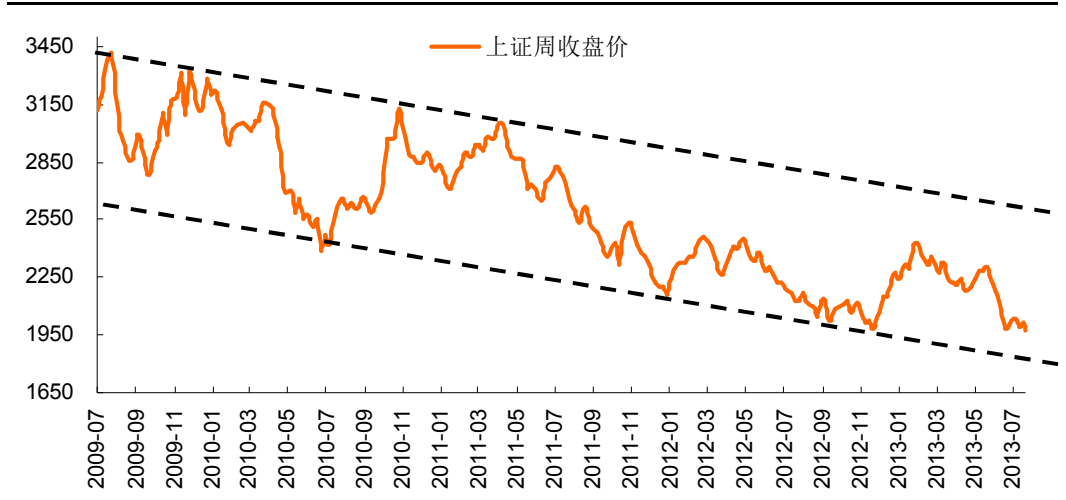
资料来源：平安期货研究所

资料来源：平安期货研究所

## 二、【单边交易策略】

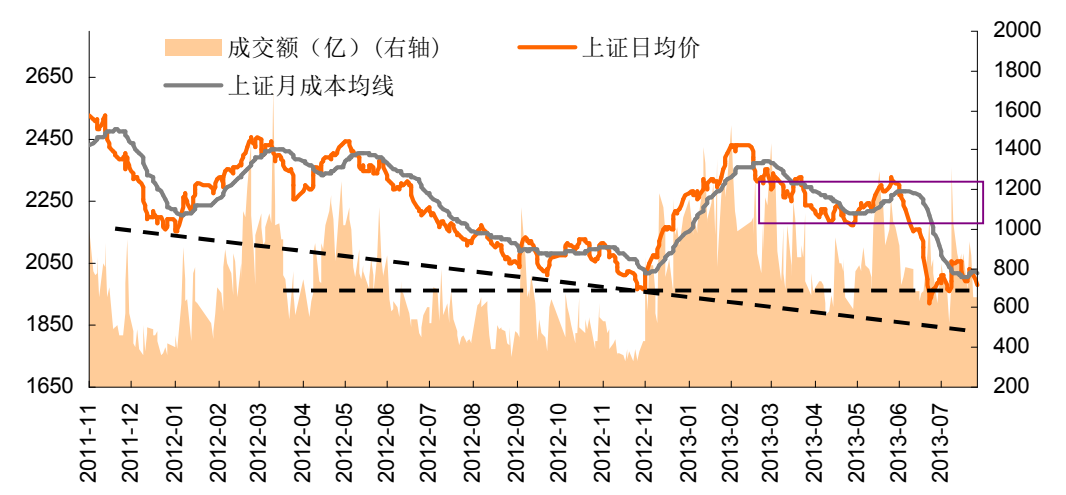
### 1、波段趋势：周线处于下跌波段、日线级别处于上涨下跌临界

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，此前整体性宏观消息偏清淡，外围股市分红较大，但从本周三开始，整体性的风险事件与经济数据可谓应接不暇。本周三(7月31日)美国方面将公布第二季度实际国内生产总值(GDP)初值，美联储还将在同日发布新一期的联邦公开市场委员会(FOMC)会议决议，而其中会对当前量化宽松措施(QE)的缩减与结束前景预期，将是市场各界关注的一大焦点。

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 (BTMUJ)	9月开始削减。

资料来源: 平安期货研究所

国内方面, 中国证监会主席肖钢在最新公布的《中国证券监督管理委员会年报(2012年)》上发表主席致辞, 他强调将稳步推进改革创新 提高直接融资比重。此外, 面对全国范围的政府性债务审计风暴, 包括广东、浙江、大连等地的审计部门正紧急调配力量、组织培训, 严阵以待。

综合来看, 昨日国家审计署将全面审计地方政府债务的消息引发市场恐慌, 昨早盘杀跌猛烈, 不过在 A 股收盘后, IF 期指在最后 15 分钟上涨近 1%, 尾盘的偷袭或预示今日存在反抽的可能。总体而言, 盘整格局或将持续。操作上, 昨日获利的空头可先减持。

行情预判: 日内交易 (基于 30 分钟图表) 盘整—空头减仓

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: 空减。

(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	多平	
23	24	25	26	27	28	29	28	29	30	31			
	空减	空减	空平	中性	无			空开	空减				

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
2013-07-29	1,976.306	659	9.80	0.00	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
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

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
2013-07-29	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	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
2013-07-17	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

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%
2013-07-29	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	-1.03
2013-07-26	早籼稻 2.29%	甲醇 1.84%	黄金 1.57%	豆一 -5.72%	棕榈油 -4.37%	菜籽油 -3.99%	2013-07-26	0.1	2.82	-1.04
2013-07-25	橡胶 5.64%	焦炭 2.45%	早籼稻 1.81%	棕榈油 -2.08%	豆一 -1.46%	玉米 -1.22%	2013-07-25	0.05	2.59	-0.46
2013-07-24	橡胶 5.41%	豆粕 3.04%	股指 2.71%	玻璃 -1.92%	棕榈油 -1.91%	玉米 -1.09%	2013-07-24	-0.25	2.94	0.09

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>