

2013年06月05日 星期三

每日视点·股指

内外失宜，上下失序【评级：空持】

✉: 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

一、【要闻聚焦】

全球热点新闻	日本政府将于今日宣布新的经济综合性增长战略，美国将公布最新一期的ADP就业数据及美联储褐皮书，全球各主要经济体将发布各自服务业PMI数据，澳洲和欧洲GDP数据亦将出炉。初看之下，今日汇市的风险事件显然不少。	
	上证报	第一牛股——冠豪高新暴涨灰幕揭开 光伏初裁结果好于预期 中概股起舞
国内头条	中证报	证券行业规划有望本月中旬定稿 中国拟造五个一级城市群 地方行政区划调整提速 股票质押式回购最快6月开闸 专家称盘活市场流动性 习近平今天开启美洲之行
		证券时报
	和讯网	欧盟对华光伏征11.8%临时反倾销税 低于预期 光伏板块逆势上涨 双反难阻行业拐点
		和讯网
网络媒体转载排行	热度指数	热门股市话题
	1	电子烟
	2	中低压变频器
	3	复合增长率
	4	自动化控制
	5	影视娱乐传媒
	6	3D打印
	7	城镇化
	8	娱乐业
	9	石墨烯
10	大数据	

✍: 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

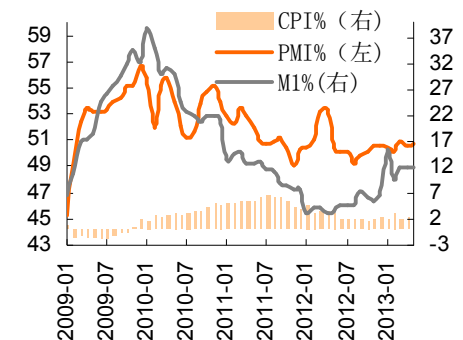
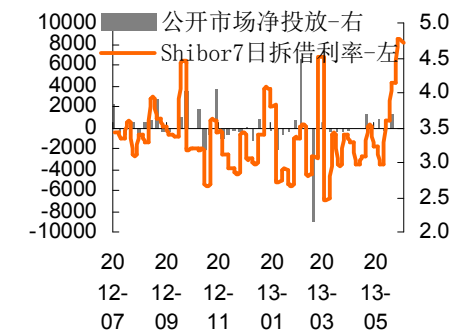


图2：日数据-公开市场及拆借利率



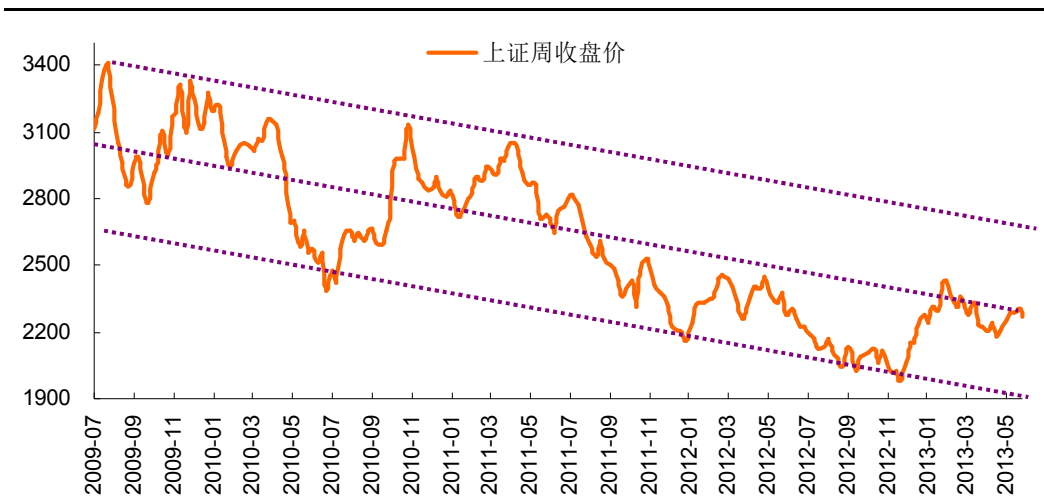
资料来源：平安期货研究所

资料来源：平安期货研究所

二、【单边交易策略】

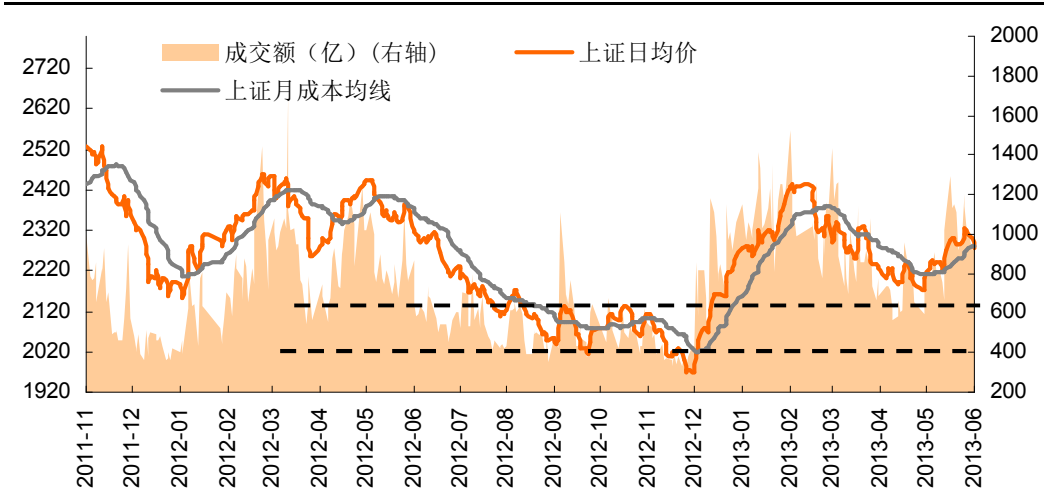
1、波段趋势：周线处于下跌上涨临界、日线级别处于下跌波段

图2-1: 上证周K线图：被压制下行



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

图2-2: 上证日K线图：大盘与创业板的步伐或向下统一



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

2、综合论市

国外方面，隔夜美国贸易帐赤字略收窄，随后两位美联储官员发表讲话，但市场反应冷淡。本周的重点还在于周五出炉的非农数据，这是决定美联储是否在6月就缩减QE的最关键因素。同时日本方面，安倍政府将于今日宣布新的经济综合性增长战略，可适当关注。

国内方面，本周公开市场将有2020亿元流动性需要对冲。昨日，央行仅实施了70亿元3个月期央票和140亿元28天期正回购，如果周四仍维持这一温和力度，本周或重返资金净投放。

综合来看，A股昨日逆全球反弹趋势而独自放量下跌，上证告别2300关口，IF期指则告别2600，日级别步入空头趋势，而前期资金最为青睐的创业板板块也早已率先转为空头趋势，高位震荡造阶段顶的迹象较为明显。在IPO即将重启的预期下，如果得不到新的热点和资金入场的呼应，不排除沪市与创业板向下寻求一致。操作上，由于A股的新一轮日级别下跌才刚刚开启，可以空单持有或逢高沽空作为战略思路，中长线交易者可耐心持空单不动，上证未来或在2100-2150区间寻找支撑，届时可相机抉择。

行情预判：日内交易（基于30分钟图表）：震荡下行—空单持有

短线波段交易（基于日线图表）：震荡下行—空单持有

中长线波段交易（基于周线图表）：震荡下行—空单持有

短线买卖评级：空持。

（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)	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
2013-06-04	2,272.416	924	11.24	13.61	2562.6	-1.3	-1485	26195	37945	-11750
2013-06-03	2,299.252	916	11.36	13.77	2597	-0.3	1134	27009	39209	-12200
2013-05-31	2,300.595	1,007	11.37	13.77	2600	-1.0	-6259	26615	37408	-10793
2013-05-30	2,317.749	1,035	11.45	13.88	2625	-0.1	508	26755	39503	-12748
2013-05-29	2,324.017	1,143	11.48	13.91	2627.2	0.2	-6379	26725	38347	-11622
2013-05-28	2,321.318	1,204	11.48	13.90	2633.2	1.8	4573	29477	41557	-12080
2013-05-27	2,293.077	999	11.33	13.72	2573.6	-0.4	-356	28625	41247	-12622
2013-05-21	2,305.114	1,130	11.40	13.79	2599.6	0.0	3023	30250	45954	-15704

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
2013-06-04	玻璃	焦炭	豆油	棕榈油	橡胶	其他轻工制 造	石油化工	视听器材	餐饮	医疗服务
2013-06-03	豆粕	菜籽油	黄金	白银	公交	燃气	化学纤维	环保工程及 服务	医疗器械	水务
2013-05-31	豆粕	菜籽油	玻璃	焦炭	环保工程 及服务	医药商业	动物保健	农业综合	电子元 件	燃气
2013-05-30	黄金	白银	玻璃	橡胶	物流	医疗服务	医疗器械	饲料	其他采掘	燃气
2013-05-29	豆粕	菜籽油	橡胶	焦炭	餐饮	汽车整车	其他电子	保险	证券	通信运营
2013-05-28	棕榈油	PTA	焦炭	螺纹钢	酒店	证券	房地产开发	电子制造	医疗服务	网络服务
2013-05-27	白银	菜籽油	焦炭	螺纹钢	医疗器械	采掘服务	农业综合	煤炭开采	视听器材	航运
2013-05-21	白银	黄金	白糖	螺纹钢	电子制造	计算机设备	水务	食品加工制 造	银行	保险

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%
2013-06-04	豆粕 7.64%	菜籽油 4.98%	铝 2.69%	焦炭 -2.64%	橡胶 -2.46%	甲醇 -2.12%	2013-06-04	-1.49	-2.81	-2.31
2013-06-03	豆粕 7.40%	菜籽油 4.64%	铝 2.69%	焦炭 -4.78%	橡胶 -4.15%	玻璃 -3.94%	2013-06-03	-0.3	-1.77	-1.15
2013-05-31	豆粕 3.50%	菜籽油 3.18%	黄金 2.27%	焦炭 -7.55%	橡胶 -5.98%	螺纹钢 -5.95%	2013-05-31	-1.22	-0.98	0.55
2013-05-30	白银 5.22%	黄金 4.87%	豆粕 2.53%	橡胶 -6.09%	螺纹钢 -6.08%	焦炭 -6.08%	2013-05-30	0.48	-1.11	1.35

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>