

政策密集，激流勇进【评级：多持】

一、【要闻聚焦】

全球热点新闻	在本周前两大风险事件——澳洲联储利率决议和英国央行通胀报告，引发澳元和英镑剧烈波动后，日内市场又将迎来第三大风险事件的考验：日本央行利率决议。	
	上证报	浙江：积极推进主体功能区战略 安徽规划蓝图初步绘就 特斯拉汽车第二季度净亏损3050万美元 同比收窄
国内头条	中证报	券商欲绕过第三方存管设理财账户
		多省预警财政收入紧张：明年将是最困难一年
		上交所解密信用账户 精准牛散突击入股遭曝光
		房企再融资开闸或渐进式推进
	证券时报	人民币即期汇率创新高 首破6.12大关 热议 [市场] 人民币对美元三连涨 挺进6.11时代 市场平静应对新高 [影响] 人民币每升值1%服装业利润率降6.2% 造纸等3行业受益 [评论] 升值预期或卷土重来 末日博士：人民币当前应适度贬值
和讯网	14省市规划方案上报 推功能区建设 将向中西部倾斜重大项目 智慧城市投资超2万亿	
网络媒体话题排行	热度指数	热门股市话题
	1	微信
	2	电子商务
	3	电商
	4	氨纶
	5	税改
	6	马蔚华
	7	只做涨停板
	8	信息安全
	9	涨价
	10	食品安全

✉: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

图1：月度宏观数据

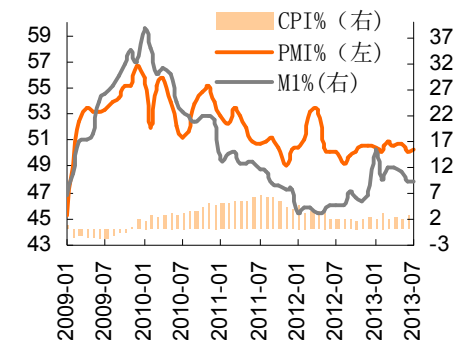
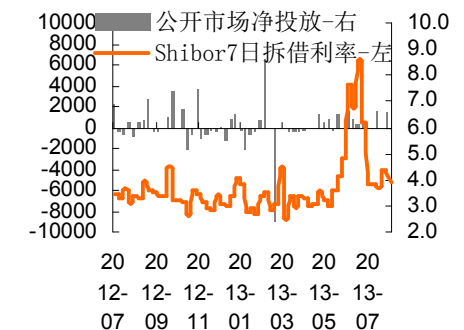


图2：日数据-公开市场及拆借利率



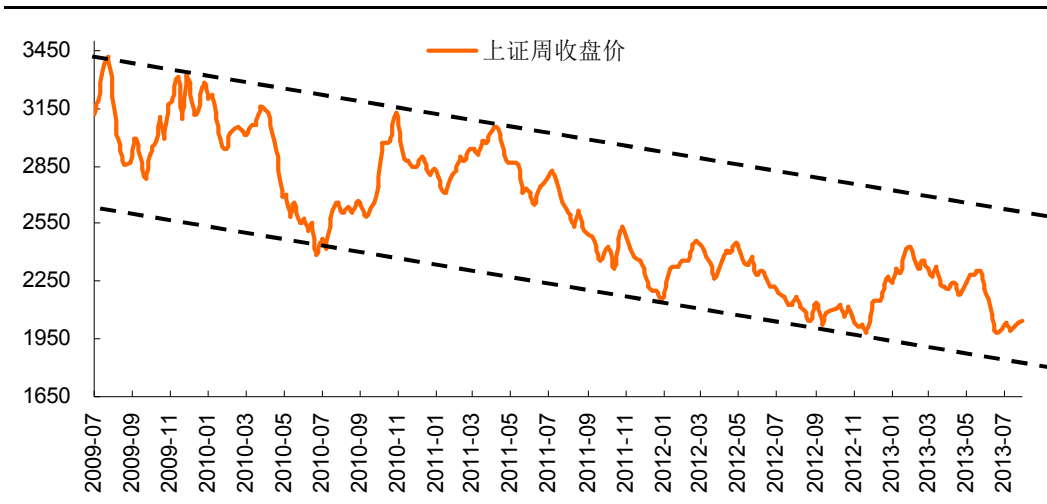
资料来源：平安期货研究所

资料来源：平安期货研究所

二、【单边交易策略】

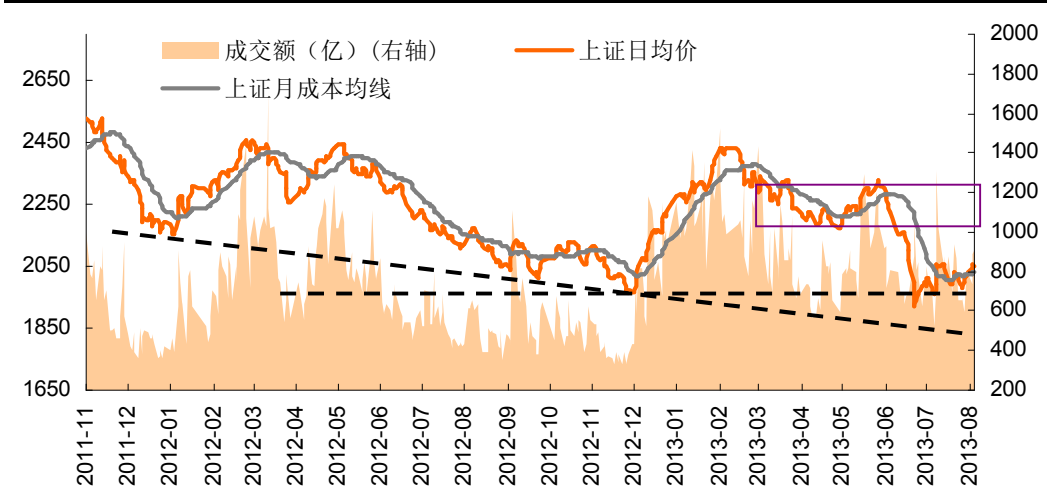
1、波段趋势：周线处于下跌上涨临界、日线级别处于上涨波段

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K线图：第三次冲关



资料来源:wind、平安期货研究所

2、综合论市

外围方面，自上周美国低迷的就业数据公布后，美元人气发生转变而连续下行，因数据暗示美联储在放慢刺激步伐的问题上将更有耐心。本周，美国没有多少重大数据公布，这也未能给投资者提供推高美元的新的动力。

国内方面，局部性的政策如火如荼，截止昨日，已有 14 省市规划上报发改委，多项政策加快新型工业化城镇化进程。日前住建部又公布 2013 年度国家智慧城市试点名单，确定北京等 103 个城市为今年度国家智慧城市试点。此外，有关房地产调控的长效机制已经形成初步草案。该草案正在有关部委、协会等小范围内征求意见，但推出时机尚未确定。

综合来看，QE 退出时间延后对市场情绪有所支撑，国内的产业政策对个别板块的

利好也能增添市场的赚钱效应，因此预计反弹的势头可将延续。技术形态方面，股指放量震荡，周级别的下跌形态需要一定时间修复，但蓄势之后，未来仍有希望上冲 2110 处（60 日均线）。操作上，前期多头可继续持有。

行情预判：日内交易（基于 30 分钟图表）震荡上行—多头持有

短线波段交易（基于日线图表）：震荡上行—多头持有

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：多持。

（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07月 癸巳蛇年 股指观点回顾							公元2013年08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
	1	2	3	4	5	6					1	2	3
	中性	中性	中性	中性	中性						空持	多开	
7	8	9	10	11	12	13	4	5	6	7	8	9	10
	中性	无	中性	多开	多持			多持	无	多持	多持		
14	15	16	17	18	19	20	11	12	13	14	15	16	17
	多持	多持	多持	多持	多持								
21	22	23	24	25	26	27	18	19	20	21	22	23	24
	多平	中性	多开	多持	多平								
28	29	30	31				25	26	27	28	29	30	31
	空开	空减	空持										

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
2013-08-07	2,046.778	913	10.12	0.00	2258.4	-0.8	-2821	19241	24635	-5394
2013-08-06	2,060.500	887	10.19	13.00	2278.8	1.0	629	18233	27143	-8910
2013-08-05	2,050.481	733	10.15	12.95	2265.8	1.1	3823	17515	27214	-9699
2013-08-02	2,029.418	789	10.04	12.82	2240	0.6	-7178	18217	26551	-8334
2013-08-01	2,029.067	774	10.04	12.82	2244.2	2.5	2103	19997	29908	-9911
2013-07-31	1,993.799	594	9.88	12.60	2165	0.2	-245	18769	26545	-7776
2013-07-30	1,990.064	662	9.86	12.58	2168.2	1.0	4278	18558	26751	-8193
2013-07-29	1,976.306	659	9.80	12.48	2163.6	-2.4	5503	18020	24501	-6481

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
2013-08-07	玻璃	螺纹钢	甲醇	棕榈油	酒店	房地产开发	服装家纺	计算机应用	网络服务	通信设备
2013-08-06	橡胶	股指	黄金	白银	汽车整车	旅游综合	食品饮料	环保工程及服务	建筑装饰	航运
2013-08-05	股指	菜籽油	早籼稻	豆油	饲料	畜禽养殖	渔业	餐饮	通信运营	#N/A
2013-08-02	棕榈油	焦炭	黄金	早籼稻	畜禽养殖	电子制造	房地产开发	金属制品	传媒	水务
2013-08-01	股指	铜	白银	甲醇	计算机应用	传媒	医疗服务	#N/A	石油开采	餐饮
2013-07-31	豆一	棕榈油	白糖	铝	环保工程及服务	通信设备	医疗服务	林业	金属非金属新材料	计算机设备
2013-07-30	甲醇	铅	橡胶	白银	餐饮	多元金融	其他采掘	网络服务	医疗服务	计算机设备
2013-07-29	甲醇	早籼稻	橡胶	白银	餐饮	通信运营	林业	医疗服务	多元金融	水务

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%
2013-08-07	股指 4.62%	橡胶 4.32%	铜 3.05%	黄金 -5.06%	早籼稻 -4.17%	白银 -3.85%	2013-08-07	-0.19	-1.33	-0.16
2013-08-06	股指 5.88%	橡胶 5.74%	豆一 4.13%	早籼稻 -3.41%	黄金 -2.92%	白银 -2.59%	2013-08-06	-0.02	-0.12	0.37
2013-08-05	股指 6.39%	PTA 3.61%	橡胶 3.57%	早籼稻 -3.32%	白银 -2.39%	黄金 -1.59%	2013-08-05	0.57	1.7	1.69
2013-08-02	股指 3.76%	甲醇 3.11%	塑料 1.97%	白银 -5.04%	黄金 -2.38%	早籼稻 -1.67%	2013-08-02	0.63	1.02	1.96

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>