

2013年07月24日 星期三

每日视点·股指

# V型涨跌，顺势而为【评级：多开】

## 一、【要闻聚焦】

全球热点新闻	周三(7月24日)亚市早盘，美元指数低位整理，现交投于82关口附近。隔夜美指继续下挫，日图已录得三连阴。受昨日欧洲数据强于预期，同时美国制造业却大幅萎缩的影响，投资者认为美联储开始缩减购债规模的时间可能晚于预期，因而削减美元看涨押注。		
	上证报	最高层身体力行各地训导结构调整 工信部酝酿再出新政 鼓励稀土下游应用	
国内头条	中证报	英国政府公布1100亿英镑刺激计划 用于能源基建 监管风声再紧 多家银行分支停发过剩行业贷款 水污染防治行动计划或推排放补偿(股) 已过会企业或被要求更新数据 IPO重启时点或延后	
		证券时报	周期股强势反弹 有望迎来估值修复行情 融资余额升至20日来新高 日成交首破300亿 创业板再创新高 电子皮肤助力机器人 关注传感器概念 信息消费万亿盛宴开幕 招商银行获准配售30.74亿A股 6天22家机构密集调研苏宁云商
	和讯网	李克强四组合拳统筹经济升级 20省份上半年GDP总和近全国总量 增速均超7.6%	
	网络媒体话题排行	热度指数	热门股市话题
	1		机器人
	2		体感
	3		体感交互
	4		A神
	5		土地流转
	6		金改
	7		4G
	8		移动支付
	9		澳柯玛
	10		职业炒手杯

✉: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

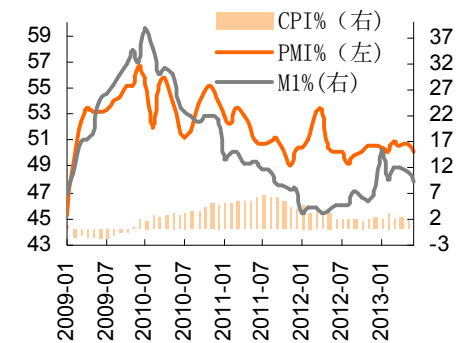
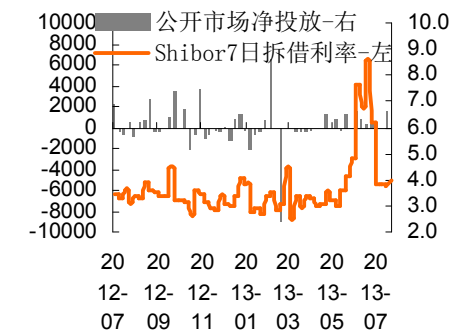


图2：日数据-公开市场及拆借利率



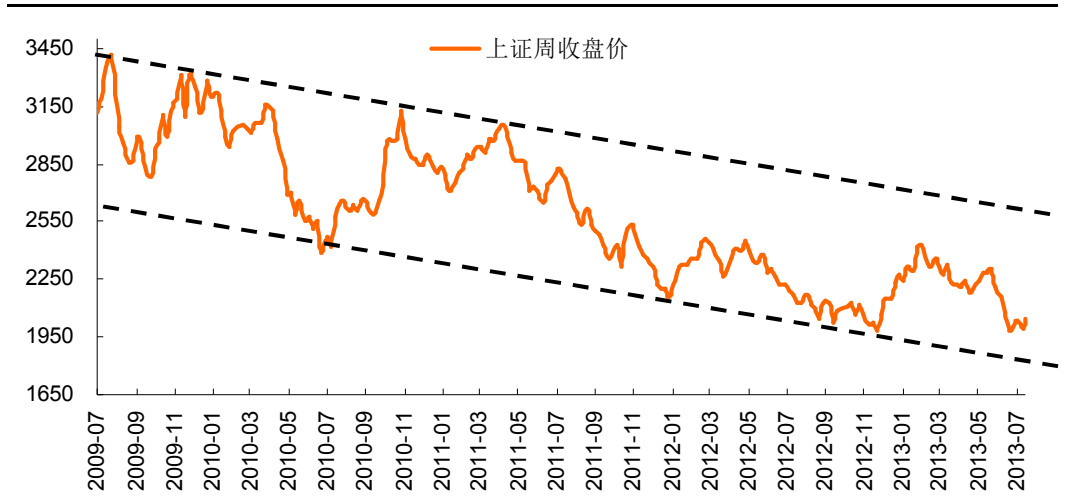
资料来源：平安期货研究所

资料来源：平安期货研究所

## 二、【单边交易策略】

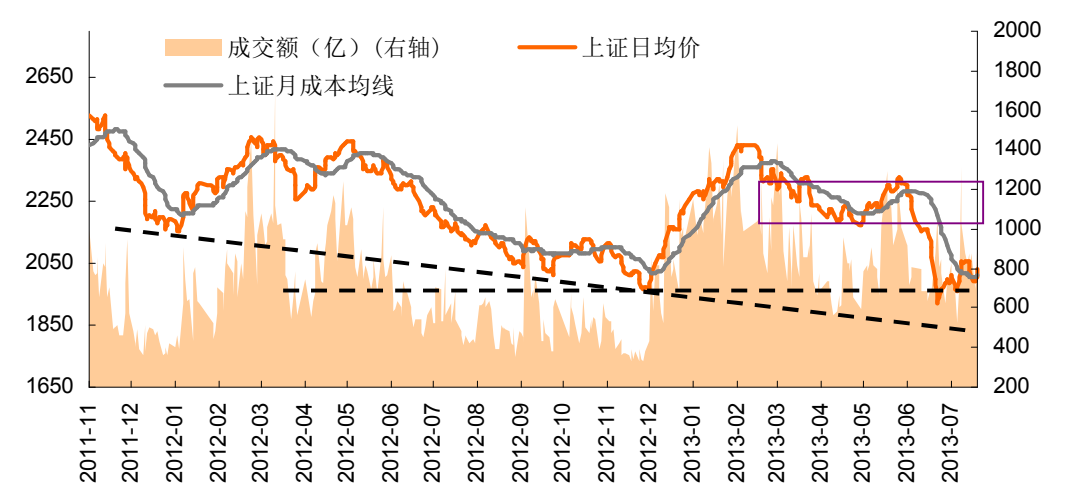
### 1、波段趋势：周线处于下跌波段、日线级别处于上涨下跌临界

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K线图：反弹再启



资料来源:wind、平安期货研究所

## 2、综合论市

外围方面，全球市场宏观经济消息清淡，各国股市因上市公司财报而分化，市场重点关注今日出炉的全球 PMI 初值。其中，7 月汇丰中国 PMI 初值将于 09:45 公布，届时可对比 6 月初值 48.2。

国内方面，央行公开市场例行操作 23 日依旧全面暂停，而自 6 月下旬银行间市场出现资金骤紧后，央行公开市场已连续四周挂“空挡”。随着月末临近、大型商业银行上缴分红、财税缴款、金融机构外汇占款年内首次负增长等因素的影响，资金面承压正在逐渐加大。市场方面，酝酿两年的招商银行再融资终于拿到证监会的发行批文，按照计划，招行将在接下来的半年时间内从 A 股市场抽血至少 285 亿元，成为 A 股一年来最大的再融资项目，无疑给当前脆弱的 A 股市场当头一棒。

综合来看，券商、资源、科技等板块带动大盘再度上冲，上证及期指主力合约重新收复 10 日均线。昨日我们提示，如果 IF 重返 2200 以上，可考虑重新入场，昨日盘中已满足条件，已介入的多单可继续持有，未介入的交易者今日可在 IF1308 合约 2210-2220 区间逢低做多。

行情预判：日内交易（基于 30 分钟图表）震荡上涨—逢低做多或多头持有

短线波段交易（基于日线图表）：震荡上涨—逢低做多或多头持有

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：多开。

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

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
2013-07-23	2,043.876	927	10.12	0.00	2243	3.2	-1065	16794	25052	-8258
2013-07-22	2,004.762	696	9.95	0.00	2168	0.2	-41	16146	24646	-8500
2013-07-19	1,992.648	875	9.90	12.59	2155	-3.0	16652	15322	24758	-9436
2013-07-18	2,023.396	766	10.03	12.77	2229.6	-1.7	6889	12219	17845	-5626
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
2013-07-15	2,059.390	880	10.21	12.34	2283.8	1.1	4479	5723	7973	-2250
2013-07-09	1,965.454	522	9.79	11.78	2105.4	0.1	1372	0	0	0

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
2013-07-23	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
2013-07-19	焦炭	橡胶	股指	白银	石油开采	林业	通信运营	其他采掘	金属非金属新材料	房地产开发
2013-07-18	橡胶	焦炭	白银	股指	计算机应用	元件	网络服务	煤炭开采	银行	交运设备服务
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
2013-07-15	股指	PTA	棕榈油	橡胶	医疗服务	计算机应用	环保工程及服务	石油化工	餐饮	景点
2013-07-09	黄金	豆粕	橡胶	玻璃	网络服务	医疗服务	农业综合	房地产开发	畜禽养殖	#N/A

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%
2013-07-23	橡胶 7.46%	焦炭 4.99%	白糖 2.11%	股指 -2.59%	玻璃 -1.50%	白银 -1.46%	2013-07-23	0.74	2.82	1.57
2013-07-22	橡胶 9.34%	焦炭 4.30%	PVC 2.02%	股指 -5.66%	白银 -4.08%	早籼稻 -3.17%	2013-07-22	0.39	0.53	1.16
2013-07-19	橡胶 6.52%	焦炭 2.78%	PVC 2.24%	棕榈油 -4.84%	股指 -4.65%	白银 -4.57%	2013-07-19	0.51	0.4	1.44
2013-07-18	豆粕 4.35%	菜籽油 3.16%	橡胶 2.87%	棕榈油 -4.68%	早籼稻 -3.87%	玻璃 -2.86%	2013-07-18	1.04	0.81	2.63

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>