

2013年06月06日 星期四

每日视点·股指

利于坚守，不宜出战【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	6月6日亚市早盘，美元指数低位整理，现交投于82.50一线。隔夜美国ADP就业报告不及预期，令市场对周五非农数据难以看好，打压美元继续回调，非美货币两极分化，欧系货币和日元表现坚挺，商品货币则疲软不堪，澳元兑美元创2011年10月以来新低0.9510。	
	上证报	中欧贸易角力 商务部一日三反初裁 云计算产业链步入正轨 万亿盛宴待享
国内头条	中证报	证券行业规划有望本月中旬定稿 二季度经济存下行风险 统计局提醒坚持正确增速观 5月四大行新增贷款仅2000亿 信贷投放反常性萎靡 中国航企未来或遭变种碳税狙击
	证券时报	贸易战开打 光伏企业重商谈判方案 专题 商务部回应：希望欧中国尽快开始谈判 30%中国光伏企或倒闭 中欧针锋相对光伏双反 争端背后：欧盟政客以此捞取政治资本 两个月缓冲期：中欧博弈光伏终裁 启动对欧盟葡萄酒双反调查
	和讯网	李克强：有条件实现经济健康发展 中欧贸易角力大幕拉开 政客利用中国问题捞资本
	热度指数	热门股市话题
	网络媒体转载排行	
	1	光伏
	2	旅游
	3	LNG
	4	中报预增
	5	ST股
	6	高清
	7	废水处理
	8	白银
	9	央行减息
	10	基因概念

✍: 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

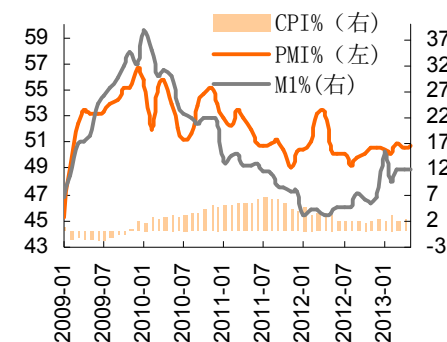
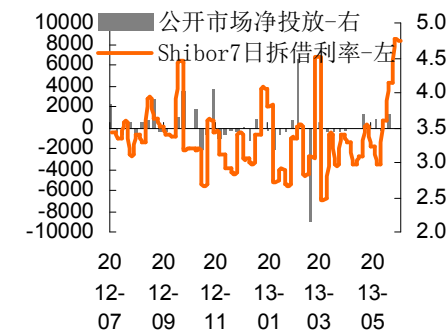


图2：日数据-公开市场及拆借利率



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】

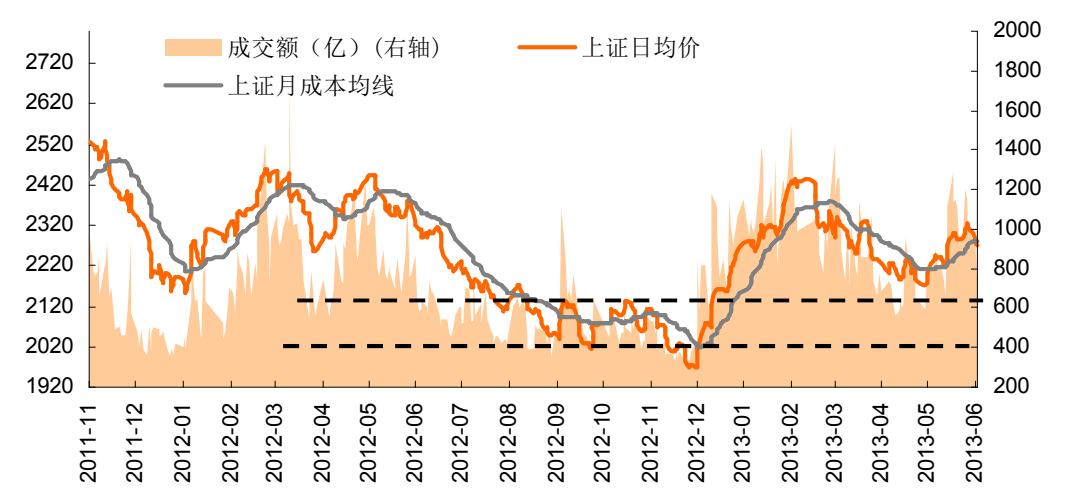
1、波段趋势：周线处于下跌上涨临界、日线级别处于下跌波段

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 ADP 就业报告不及预期，令市场对周五非农数据难以看好，打压美元继续回调，国际投行预计美联储缩减 QE 的时间点延至 9 月。此外，美联储发布的褐皮书报告显示，美国经济自 4 月中旬以来仍保持着缓步至中等速度的复苏的步伐，但是总体经济复苏状况，特别是就业复苏状况，仍然相对迟缓。今晚，欧洲央行公布利率决议，若欧洲央行今晚 19:45 宣布意外降息，欧元将遭到沉重打压；反之，若欧洲央行按兵不动，欧元将获得一定提振。

国内方面，中国人民银行(PBOC)公开市场一级交易商周三可继续上报 28 天正回购、14 天逆回购以及三个月期央票需求。因资金紧绷局面持续，央行公开市场周二的央票和正回购操作规模仍维持偏低水平，发行利率均持稳，且因当日有大量央票和正

回购到期，单日净投放达 1440 亿元人民币。

综合来看，A 股昨日正式进入日级别的缩量周期，且此前日级别已步入空头趋势，整体而且，本月内或将呈现弱势震荡下行的态势，赚钱效应将下降。另一方面，创业板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，以空单持有或逢高沽空作为战略思路，同时日内的反复波动将进一步加剧，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）盘整—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
2013-06-05	2,270.931	711	11.23	13.60	2553.8	-0.3	108	27461	36280	-8819
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

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
2013-06-05	菜籽油	玻璃	白糖	橡胶	燃气	电子制造	光学光电子	铁路运输	物流	造纸
2013-06-04	玻璃	白糖	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	白糖	黄金	公交	燃气	化学纤维	环保工程及 服务	医疗器械	水务
2013-05-31	白糖	豆粕	玻璃	焦炭	环保工程 及服务	医药商业	动物保健	农业综合	电子元电 子	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	白糖	橡胶	餐饮	汽车整车	其他电子	保险	证券	通信运营
2013-05-28	白糖	棕榈油	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

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%
2013-06-05	豆粕 7.29%	菜籽油 6.54%	铝 3.23%	豆油 -2.42%	棕榈油 -2.36%	橡胶 -2.05%	2013-06-05	-2.23	-2.17	-0.49
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	-2.19
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

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>