

2012年10月31日 星期三

每日视点·股指

地雷引爆，机构出逃

一、【宏观要闻聚焦】

表 1-1:每日多空信息

类别	内容	多空评分
外围头条	隔夜，欧元兑美元及欧洲股市上涨，此前数据显示西班牙第三季经济萎缩程度小于预期，且意大利成功标售五年期和 10 年期国债，收益率均显著下滑。目前市场焦点又将重回希腊，为其量身定做的欧元区财长电话会议将在今晚召开，此外希腊财长斯图纳拉斯(Stournaras)今日将向议会提交预算案。	0
货币	昨天，央行进行了 10 月份最后一次公开市场操作，通过逆回购大举向银行间市场投放 3950 亿元，创下单日逆回购规模单新高。包括 2900 亿元的 7 天期逆回购及 1050 亿元的 28 天期逆回购，上周三以来的短期资金紧张局面迅速得以缓减，同时也在股市引起瞬间的脉冲。此次逆回购等同于一次临时性的存款准备金率下调，也意味着央行采取降准等工具的可能性降低。	0
经济	上周末国家统计局最新发布的数据显示，前三季度全国规模以上工业企业实现利润同比下降 1.8%，但 9 月当月实现利润同比增长 7.8%，为半年来首度由负转正。这显示经济企稳信号进一步增加，预计本周四发布的最新 PMI 或重归荣枯线之上。	0
通胀	9 月份，全国居民消费价格总水平(CPI)同比上涨 1.9%，重回“1 时代”；9 月全国工业生产者出厂价格(PPI)同比下降 3.6%，创下 35 个月新低。对此，多位专家表示，CPI 的涨幅“完全符合预期”，下半年货币政策上的微调空间在加大。	0
行业	随着季报“窗口期”的消失，备受市场关注的大盘蓝筹回购、增持操作全面重启。就在三季报发布的 30 日，宝钢股份便重启巨资回购计划。同一天，国电电力控股股东中国国电集团进行了增持。	0

资料来源:平安期货研究所

【注：-2 及以上为强空；-1 为弱空；0 为中性；1 为弱多；2 及以上为强多】

* :dept_paqhyjs@pingan.com.cn
 研究所 股指研究小组
 * :dept_paqhtzzxb@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

二、【单边交易策略】

1、波段趋势：周线级别处于上涨下跌临界、日线级别处于下跌波段

(1) 周线：周线级别反弹将面临较大考验

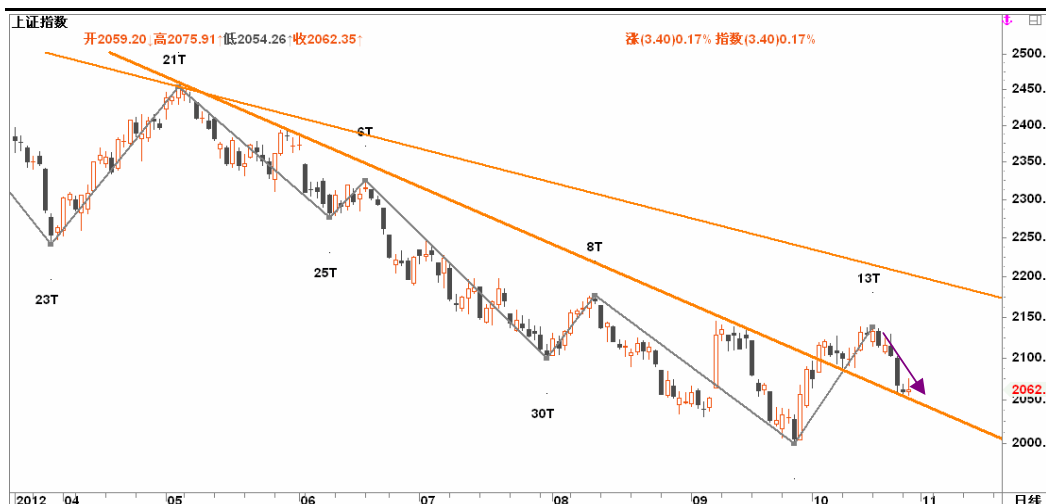
图2-1: 上证周K线图：周线级别反弹将面临较大考验，随时中道崩阻



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

(2) 日线：18大献礼的预热炒作阶段已结束，政策推升期仍未到来

图2-2: 上证日线K线图：关注下行趋势线的支撑效果，若下破，将进一步寻底



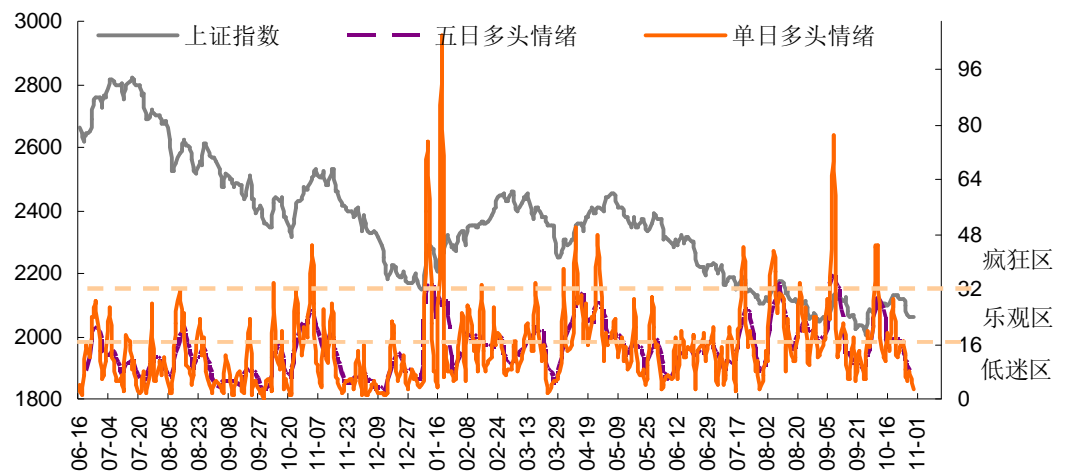
资料来源: 飞狐、平安期货研究所

2、综合论市

国际方面，市场对于意大利与西班牙的恐慌情绪有所缓和，欧洲暂获喘息之机，美国因飓风继续休市，经济损失暂时还难以估量，外围商品市场分化较为严重。由于在经历了连续 4 个月的上涨后，外围前期的获利筹码累积较多，周线级别的调整还在延续。在未来一个月，料外围的不振也将对国内 A 股产生负面影响。

国内方面，创业板大规模解禁的利空被历史天量的单日逆回购的利多抵消，上证成交额仍徘徊于 400 亿左右的萎靡状态，市场情绪也进一步下降，甚至开始出现了因业绩不好而基金出逃的多杀多现象。由于在十八大前政策面平静，动力无处可寻，因此，建议多头投资者暂时离场，需等待回落低位或政策推出才能入场。

图2-3: 指标监测：市场人气极度萎靡，需耐心等待下次机会



资料来源:平安期货研究所

行情预判：日内交易（基于 30 分钟图表）：震荡下行—观望

日内阻力（需配合止损使用）：上证 2070、IF2270

日内支撑（需配合止损使用）：上证 2040、IF2220

短线波段交易（基于日线图表）：盘整—观望

中长线波段交易（基于周线图表）：盘整—观望

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>