

2012年12月18日 星期二

每日视点·股指

稳中求进，扎实开局【评级：多持】

\* :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

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，僵持多日的美国财政谈判终于现出曙光，共和党方面勉强同意给富人增税，但在具体数额上，两党仍有分歧。而当他其他方面消息基本平淡，日本大选结果一如预期，对市场并未起到显著的助推作用。	0
货币	本周（12月15日-12月21日）公开市场将有1020亿元逆回购到期，较上周的2620亿元大幅萎缩；到期资金方面，本周将有260亿元央票到期，无正回购到期，据此计算，在央行不进行任何操作的假设下，本周公开市场将自然净回笼资金760亿元。17日公开市场一级交易商仍可同时上报正回购和逆回购需求，其中逆回购期限仍为7天、14天和28天三个品种，正回购期限为28天和91天。	0
经济	中央经济工作会议于上周末闭幕。此次会议提及的结构性减税、推进城镇化、积极的财政政策等内容基本符合市场之前的预期，释放出保持宏观经济政策稳定性和连续性、扎实推进重点领域改革等积极信号。会议强调，要紧紧围绕主题主线，以提高经济增长质量和效益为中心，稳中求进，开拓创新，扎实开局。	0
通胀	国家统计局公布了2012年11月全国居民消费价格指数（CPI），数据显示，11月全国居民消费价格总水平同比上涨2.0%。1-11月平均，全国居民消费价格总水平比去年同期上涨2.7%。环比方面，11月份，全国居民消费价格总水平环比上涨0.1%。	0
行业	戴相龙表示，为实现社会保障收支长期平衡，如有需要，可将超过51%的国有股划拨全国社保基金，社保基金会不参加具体管理，依法获得投资收益。粗略统计，到2011年底，国资委监管的中央企业和财政部、汇金公司投资的金融企业净资产约15万亿元，其中上市公司中国家控股超过51%以上的股份达2万亿元。	0

资料来源:平安期货研究所

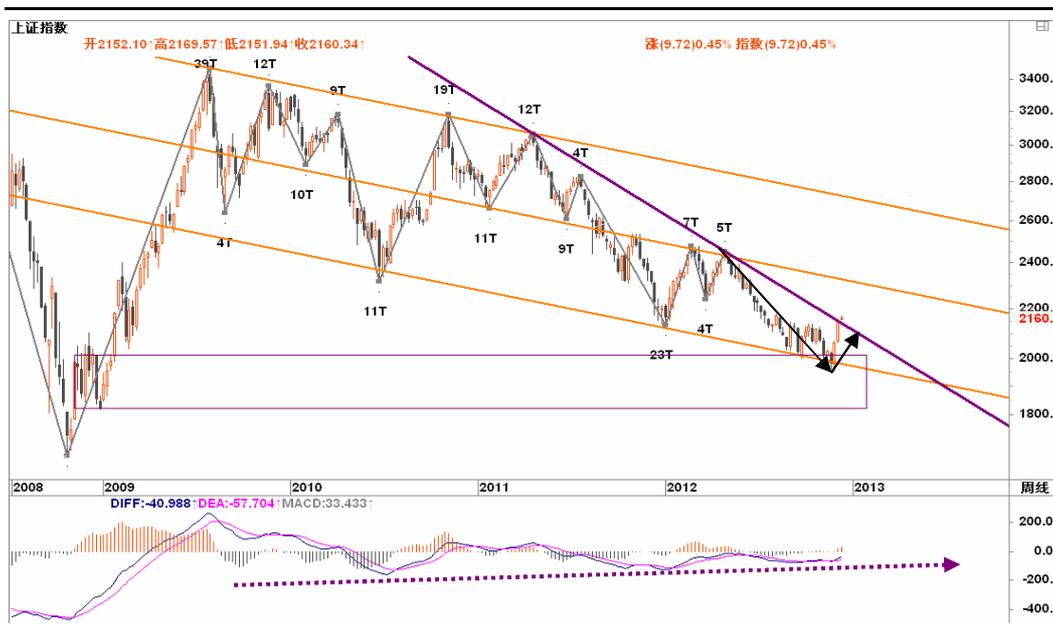
【注：-2及以上为强空；-1为弱空；0为中性；1为弱多；2及以上为强多】

## 二、【单边交易策略】

### 1、波段趋势：周线级别、日线级别处于上涨波段

#### (1) 周线：周线跨年上涨正在发酵

图2-1: 上证周K线图：遭遇下降趋势线，近期震荡将较为激烈



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

#### (2) 日线：震荡上行基调延续

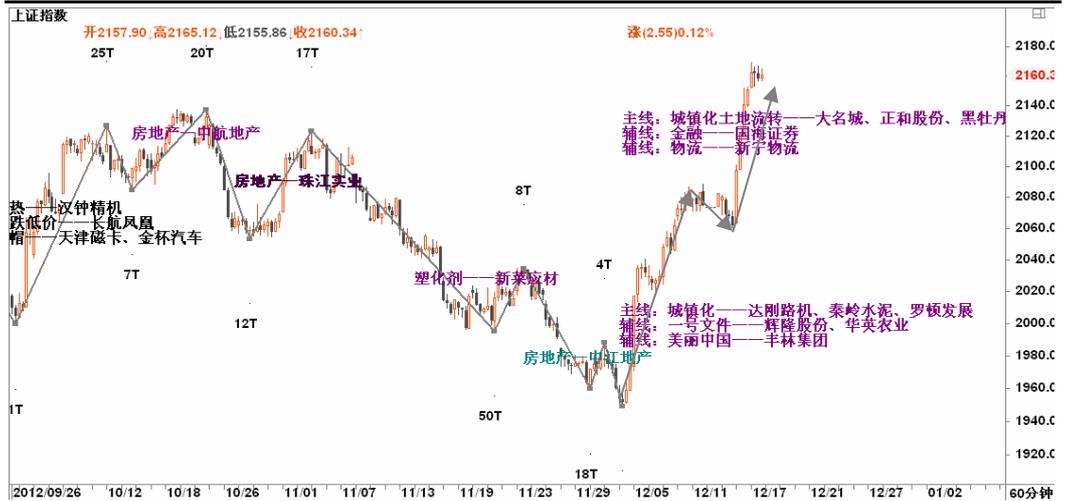
图2-2: 上证日K线图：受2150区间密集筹码区压制，近2日或震荡整固



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

(3) 60 分钟线：城镇化作为经济政策主题，炒作开始延伸至“土地流转”方向

图2-2: 上证60分钟K线图：小级别上涨的热点与概念推动



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

2、综合论市

国际方面，美国财政谈判略现曙光，不过仍未定论。据称，美国参众两院可能需要在圣诞节翌日在“财政悬崖”问题上进行最后冲刺，以力求在新年到来之前闯关通过新的财政法案。因如果两党无法在 12 月 31 日之前谈出最后的结果，那么美国自明年 1 月 1 日起就将启动增税并减支 6000 亿美元的自动财政措施，这会使经济遭受重创。

国内方面，中央经济工作会议定调为“以提高经济增长质量和效益为中心，稳中求进，开拓创新，扎实开局”。在政策基调明朗之下，“土地流转”作为“城镇化”的承接概念继续活跃，同时金融权重板块集体启动，推动了上证指数上周五放量突破 2100-2150 区间，基本奠定了周线级别跨年度上涨的基础。目前人气仍处活跃状态，而量能也处于年内高位，因此本周多单以持有为主，如有机会调整至 2100 一线（IF2330）则可寻机低吸。

至此，从 5 月以来的周线下跌波段在经历了背离后，几已确认结束，上涨的延续性长短视乎政策红利的发酵程度，可继续密切留意相关政策。

行情预判：日内交易（基于 30 分钟图表）：盘整—多单持有。

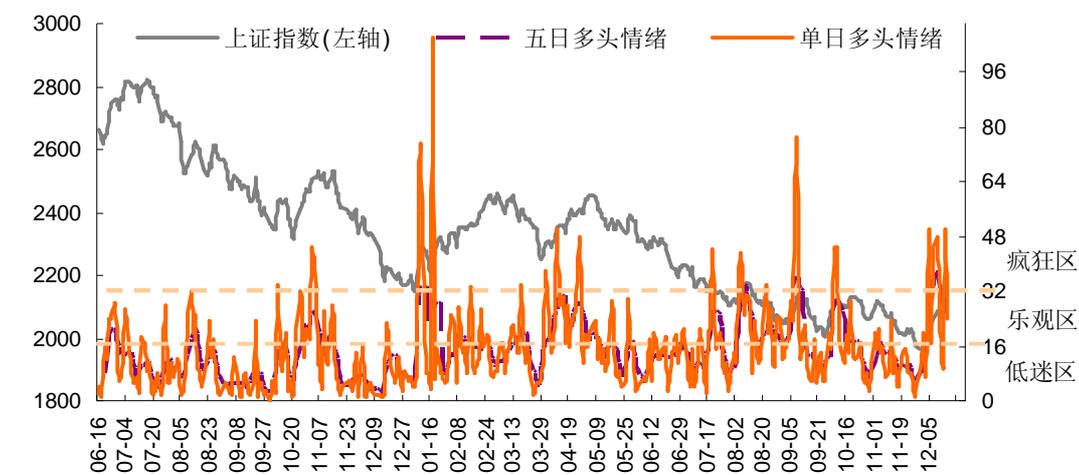
短线波段交易（基于日线图表）：震荡上行—逢低做多。

中长线波段交易（基于周线图表）：震荡上行—逢低做多。

短线买卖评级：多持。

（评级共 9 档：多开、多持、多减、多平、中性、空开、空持、空减、空平）

图2-3: 指标监测：多头情绪受量能刺激而加强



资料来源: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>