

2012年12月21日 星期五

每日视点·股指

冬至？末日？【评级：多减】

* :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

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，美国公布季度 GDP 数据强劲但初请失业金人数意外回升。数据公布后市场反应热烈。贵金属与美元齐跌，大宗商品疲软，欧系货币再受独宠。圣诞假日前清淡交投加大震荡。财政悬崖谈判关注“B 计划”投票。	0
货币	央行昨日连续实施两种期限的逆回购操作，逆回购资金共计 930 亿元。其中，7 天期交易量 600 亿元，中标利率持平于 3.35%；14 天期交易量 330 亿元，中标利率持平于 3.45%。本周公开市场到期央票 260 亿元，逆回购到期 1020 亿元，央行周二逆回购 750 亿元，全周实现净投放 920 亿元。货币市场环境较为宽松。	0
经济	中央农村工作会议将于今日召开。近期，中央密集召开会议，强调农业问题。作为定调次年宏观经济政策的风向标，中央经济工作会议提出要将解决好“三农”问题作为重中之重。十八大报告中也指出，解决好农业农村农民问题是全党工作重中之重。12 月 4 日，中共中央政治局召开会议，指出“要毫不放松抓好农业生产，落实和完善扶持政策，加大农业科技投入，鼓励发展新型农业生产经营模式”。	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	中国证监会下属的投资者保护局昨天再次发文，回应了涉及资本市场的七大方面问题。此次答问的重心围绕提振投资者对 A 股市场的信心，比如 QFII 今年 8 月份以来持续大幅增仓买入蓝筹股，其中 10 月这一个月中，QFII 对沪深 300 成份股中沪市股票的净买入额是今年前 7 个月总额的 40 多倍。	0

! :李 斌（策略研究）
 ☎:86-755-82563929
 * :libin719@pingan.com.cn
 & :期货从业资格:F0271067

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：近2日或震荡整固

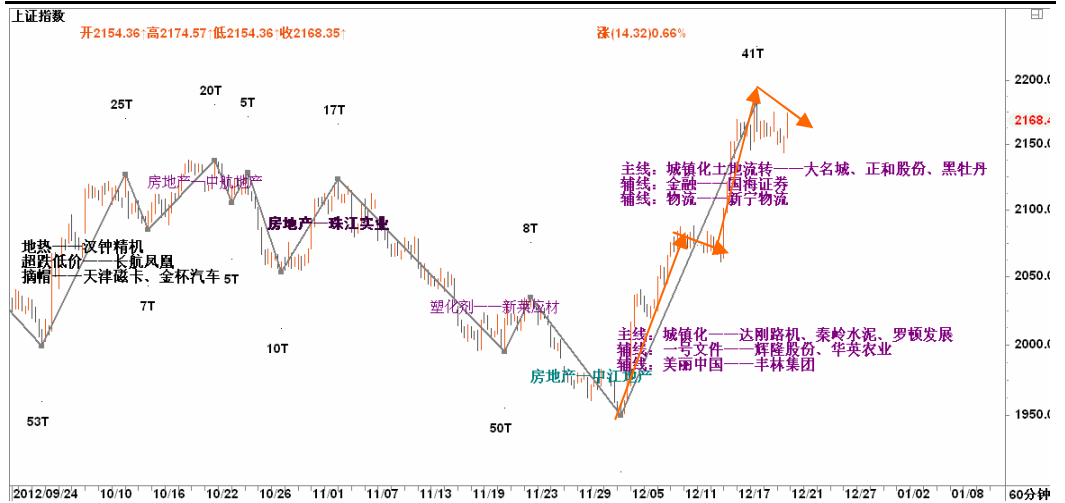
图2-2: 上证日线K线图：受2150区间密集筹码区压制，近2日或震荡整固



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

(3) 60分钟线：城镇化的第二轮炒作开始分化，可伺机高位减持多单

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，美国财政谈判年末成为市场唯一焦点。对于周四交付表决的共和党版财政“B计划”，可能面临三种最终的可能性。可能性之一，B计划无须再经过进一步的表决，皆大欢喜的结果或将使美元再度下探约1%以上，投资者转而买入更多的高风险资产。可能性之二，若B计划因而共和党内部在妥协措施上的不统一而无法获足够票数通过，使得共和党在反增税上的总体立场显得更为强硬，那么美元将在投资者大失所望，避险情绪浓厚的背景下或将涨2%以上。可能性之三，若朝野双方在B计划付诸表决之前各自作成了进一步的妥协，那么美元指数的波动将会非常有限。总体而言，外围风险在此阶段极易爆发，以谨慎为主。

国内方面，今日既是传统节气冬至，又是玛雅人预言的世界末日，还叠加12月股指期货合约的交割日，且A股1949以来的反弹已进入各板块的高位分化期，料今日波动将异常剧烈。展望2013年，我们看好城镇化这一主题奠定了周线级别跨年度上涨的基础，不过，短线上小时级别的第二轮上涨开始分化，短线的风险正在酝酿，因此多单可继续减持，确保留住部分利润。等待调整至2100一线（IF2330）以下再寻机低吸。

行情预判：日内交易（基于30分钟图表）：盘整—多单减持。

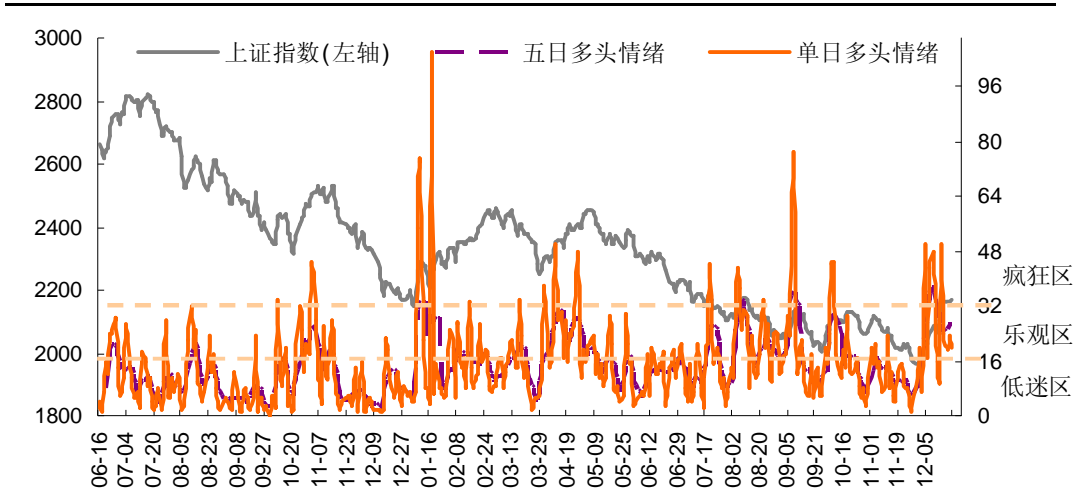
短线波段交易（基于日线图表）：盘整—多单减持。

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：多减。

（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：多头情绪开始减弱



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>