

2013年01月09日 星期三

每日视点·股指

一半海水，一半火焰【评级：中性】

✉: 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，美国市场表现令人失望，三大股指齐齐下滑，尽管最新的美国消费信贷数据利好，但难以阻挡投资者对美国企业将发布的财报信心不足带来的抛售。不过盘后首先拉开财报季的美国铝业财报稍好于预期，依然保有小幅盈利，稍稍缓和和市场情绪。而在更多公司的财报发布之前，以及美国新一轮关于债务上限和削减联邦支出的会谈之前，投资者目前保持谨慎心理。	0
货币	中国人民银行周二在公开市场开展了 380 亿元逆回购操作，其中 7 天期 200 亿元、28 天期 180 亿元。据统计，公开市场本周共有 3130 亿元逆回购到期，没有央票和正回购到期。鉴于 1 月 5 日央行开展了 900 亿元 5 天超短期逆回购，本周公开市场自然形成 2230 亿元资金净回笼。而在今日操作之后，本周还有 1850 亿元资金需对冲。随着年末考核、节日备付等资金面扰动因素陆续消退，央行顺势缩减资金投放规模符合市场预期。	0
经济	2012 年 12 月份，官方制造业 PMI 连续第三个月位于荣枯线上方，持平于上月的 50.6%；汇丰制造业 PMI 终值大幅回升至 51.5%，创下 19 个月新高；非制造业 PMI 环比回升 0.5 个百分点至 56.1%。	0
通胀	调查显示，12 月 CPI 延续 11 月以来的反弹态势，CPI 或进入下一轮上升周期。去年以来，CPI 从 1 月份的 4.5% 开始回落，最低点至 1.7%，7 月和 10 月 CPI 均步入 1 时代，随后 CPI 开始缓慢回升，机构认为从物价运行规律来看，本轮 CPI 筑底基本完成，已经开始酝酿新的上升周期，预计 2013 年 CPI 同比将进入上行周期的初期。多家机构对 12 月 CPI 的预测均值为 2.4%，最小值为 2.2%，最大值为 2.6%，预测均值高于 11 月统计局公布的 2.0% 的通胀率。	0
行业	证监会 1 月 8 日召开了关于 IPO 在审企业 2012 年财务报告专项检查工作会议，对此前证监会宣布进行的首次公开发行股票公司 2012 年度财务报告专项检查工作进行了部署和动员。据了解，此次号称“史上最严厉”的财务专项检查工作将分为券商自查、证监会复核以及现场抽查，围绕 IPO 再审企业的财务真实性，重点检查虚构交易，现金收付等，力求挤出企业报告水分，充分披露在审企业的风险。	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：周线处于上涨波段、日线级别处于上涨下跌临界

(1) 周线：面临中轨压力

图2-1: 上证周K线图：2300一线的下行通道中轨即将到达



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

(2) 日线：1月上涨压力较大

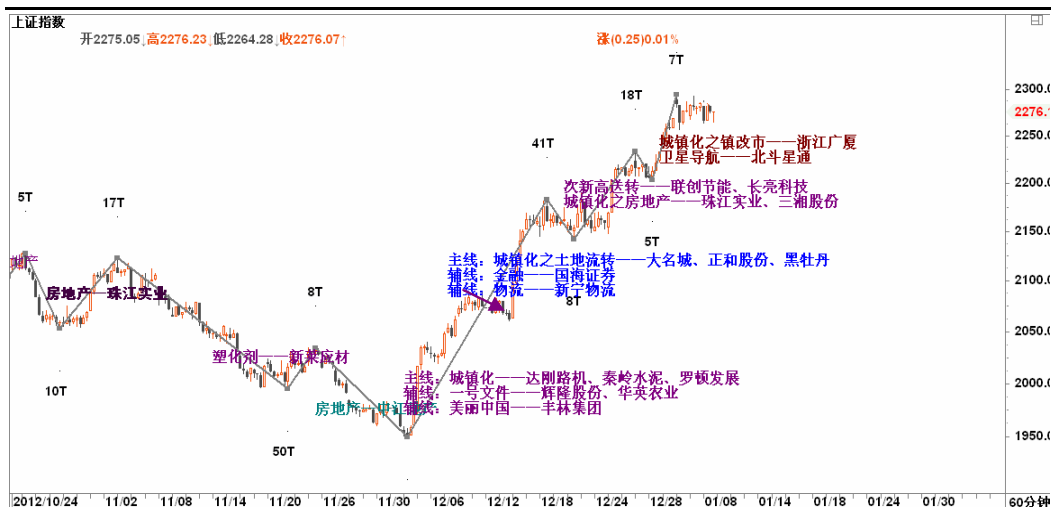
图2-2: 上证日K线图：关注2250-2450的大区间压力区



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

(3) 60分钟线：小级别上涨的热点与概念

图2-2: 上证60分钟K线图：小时级别上涨有多重背离



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

2、综合论市

国际方面，美股财报引发美股下跌，在更多公司的财报发布之前，以及美国新一轮关于债务上限和削减联邦支出的会谈之前，投资者目前保持谨慎心理。

国内方面，小级别上涨经过多重背离后，持续性大有缩减，昨日收盘价开始走下坡路。虽然成交量仍然活跃，但今日高送转龙头的预期落空或将引来中小板的风险，对短线人气将形成较大打击。从形态上看，2300一线的下行通道中轨即将到达，短期上方的密集筹码区抛压也较大，因此建议投资者谨慎为主。

行情预判：日内交易（基于30分钟图表）：震荡上行—观望。

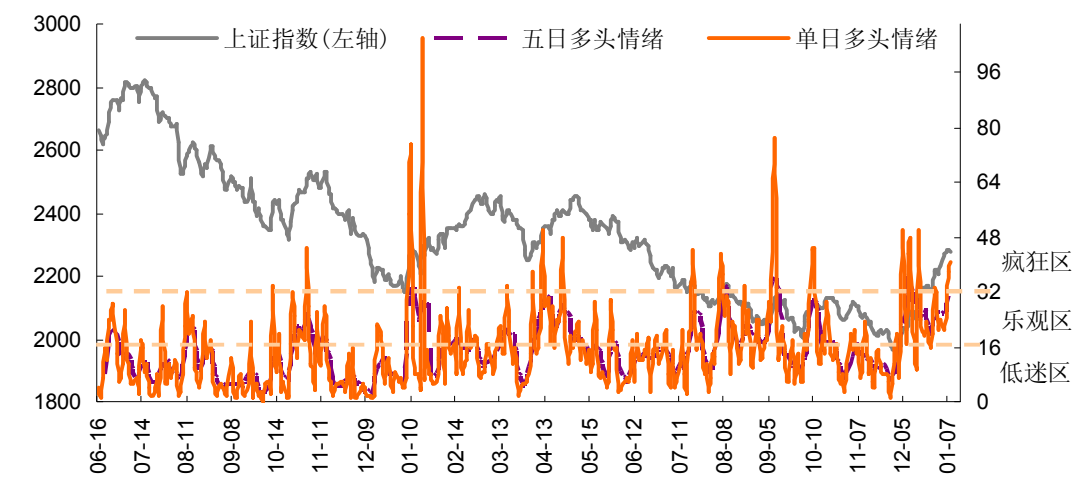
短线波段交易（基于日线图表）：震荡上行—观望。

中长线波段交易（基于周线图表）：震荡上行—观望。

短线买卖评级：中性。

（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：短期人气或已是强弩之末



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>