

2013年01月24日 星期四

每日视点·股指

PMI 初值即将公布【评级：中性】

✉: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

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

一、【要闻聚焦】

表 1-1:每日多空信息

类别	内容
外围头条	隔夜，美国众议院批准了债务上限临时上调法案，由于参院民主党领导人已经表示对这一法案全力支持，因此该法案最终得到国会两院批准已经问题不大，美国政府有望暂避“断粮”之险。在消息公布后市场反应平平，尽管风险资产一度有所上扬，但幅度均不大。目前来看，英国脱欧传言愈演愈烈以及 IMF 下调全球经济增长预期成为了困扰市场的新担忧点。
股票供给	据报道，去年 10 月以来，相关监管部门加快对 QFII 资格审批。经过 1-3 个月准备，新近获批的 QFII 渐具建仓条件并可能近期逐步开始建仓。从目前看，QFII 建仓标的仍热衷于估值较低、盈利预期较好、流动性较强的大盘蓝筹股。
经济	多国 1 月制造业 PMI 初值将陆续公布。今日北京时间 9:45 中国将公布 1 月汇丰制造业 PMI 预览值。PMI 数据向来具有一定前瞻性，而作为年内首度数据，其表现更加市场关注。数据前值为 51.5。若最终数据进一步上升，将有利于市场走强。
货币	本周公开市场到期逆回购 1500 亿元，扣除周二的 430 亿元逆回购，还剩 1070 亿元的到期自然净回笼缺口。今日关注央行操作能覆盖多大的缺口。统计显示，本周及春节前最后两周，公开市场到期逆回购规模分别为 1500 亿元、200 亿元、180 亿元，无央票和正回购到期。目前周一、三、五央行以隔夜逆回购为主，周二、四以 7 天、14 天以及 28 天等常规期限逆回购为主。
通胀	分析人士表示，考虑到去年 1 月基数较高以及目前非食品价格较平稳等因素，预计 1 月 CPI 不仅不会出现同比上涨，反而会出现回落，预计涨幅回落至 2%左右。从全年看，今年通胀将呈前低后高走势。此前公布的 12 月份全国居民消费价格总水平同比上涨 2.5%。2012 年全国居民消费价格总水平比上年上涨 2.6%，本轮 CPI 筑底基本完成。
热点事件	国务院办公厅 23 日发布了国务院关于印发能源发展“十二五”规划的通知。通知显示，根据对“十二五”时期经济社会发展趋势的总体判断，通知从能源消费总量与效率、能源生产与供应能力等方面发布了 2015 年能源发展的主要目标。煤炭、电力、页岩气等板块受益。
重要预期	PMI 初值能否继续走高？（前值 51.5）

资料来源:平安期货研究所

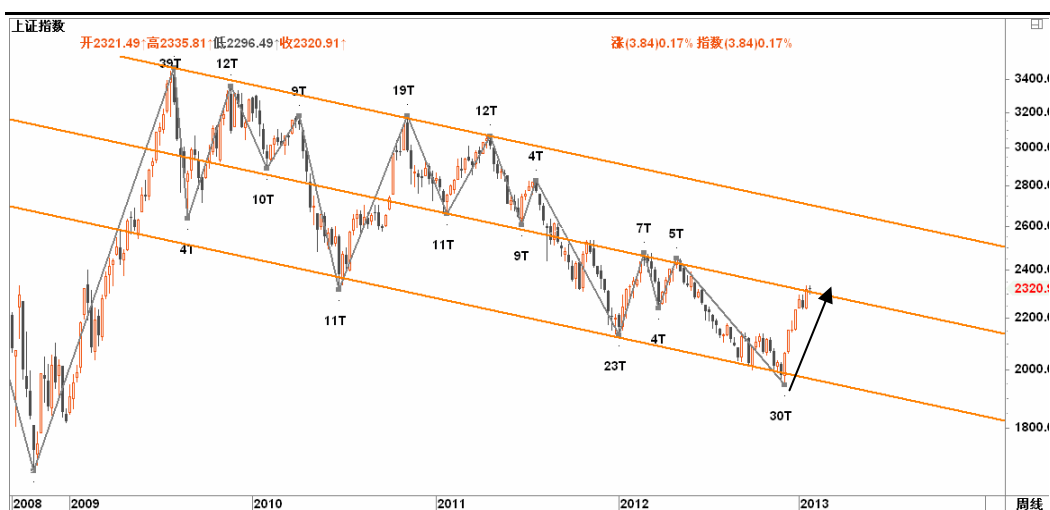
【注：-2 及以上为强空；-1 为弱空；0 为中性；1 为弱多；2 及以上为强多】

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到达，进入关键争夺区



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的大区间压力区以及2348-2365的空头缺口



资料来源：飞狐、平安期货研究所

(3) 60分K线：小时级别热点

图2-2: 上证60分K线图：小级别上涨动能相比此前已大有萎缩



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

2、综合论市

国际方面，道指再创次贷危机后反弹以来的新高，正逐渐逼近 07 年次贷危机前高点。美国众议院批准了债务上限临时上调法案，IMF 下调全球经济增长预期，今日可重点关注全球 PMI 初值情况。

国内方面，昨日市场情绪有所恢复，但量能萎缩，内部各板块分化震荡剧烈。从形态上看，2300 一线的下行通道中轨与去年 6 月空头缺口将构成阻力，在展开足够的回调前，短线风险仍未消除。今日关注汇丰 PMI 初值是否有超预期的情况发生。总体而言，判断股指以高位震荡为主，持有多仓投资者可逢高位平仓，建议投资者在春节前以观望为主。

行情预判：日内交易（基于 30 分钟图表）：盘整—观望。

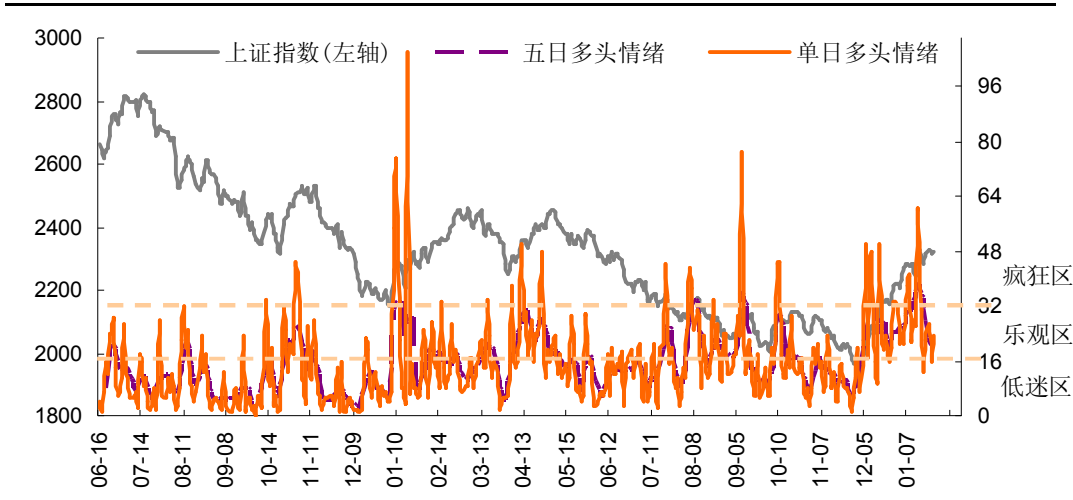
短线波段交易（基于日线图表）：盘整—观望。

中长线波段交易（基于周线图表）：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：量能开始萎缩，人气低位反复



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>