

2013年02月05日 星期五

每日视点·股指

欧洲风云突变【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、【要闻聚焦】

表 1-1:每日多空信息

类别	内容
外围头条	隔夜，欧元惨遭重创，兑美元创自1月3日以来最大单日跌幅。欧元区国家西班牙又传出了巨大利空，该国执政党卷入贪腐丑闻，或引发政坛地震，当前改革措施也有可能因此半途而废，市场由此找到了做空的理由。避险资金小幅推高金价，道指跌幅 0.92%。
股票供给	数据显示，1月减持市值环比增加近五成，显示产业资本的整体减持意愿增强。据统计，1月份限售股合计减持市值为 122.71 亿元，比去年 12 月份增加 40.01 亿元，增加幅度为 48.38%，为 2010 年 11 月份以来 27 个月的单月最高值。
经济	今年 1 月份官方中国制造业 PMI 为 50.4%，比上月回落 0.2 个百分点。而汇丰中国制造业 PMI 终值则持续攀升，达到 52.3，高于上月的 51.5，为近两年来的高位。总体显示经济正稳步回升。
货币	尽管下半月投放热情有所减弱，但 1 月四大行新增信贷仍高达 3700 亿元左右，大幅高于去年同期 3200 亿元的水平。公开市场数据显示，本周逆回购到期量达 1980 亿元，环比上周增加约六成。市场人士预计，考虑到逆回购到期量增多、春节前备付压力上升，央行将继续加大逆回购投放力度，公开市场延续净投放概率很大。
通胀	1 月份居民消费价格指数(CPI)将于春节前最后一个工作日(2月8日)发布，由于受春节“错位”因素以及近日蔬菜价格涨幅回落影响，多家机构预计，1 月份 CPI 涨幅将回落至 2%以内。去年以来，我国 CPI 走势较为平稳，2012 年 10 月 CPI 涨幅降至年内最低点 1.7%，此后开始回升，11 月、12 月涨幅依次为 2%、2.5%。
热点事件	4 日，国家发改委和国家能源局发布《煤炭产业政策》煤矿企业规模不低于 30 万吨/年，其他地区煤矿企业规模不低于 60 万吨/年。据了解，经过四年的整合，全国关闭煤矿共 4000 万家。未来小煤矿的整合还将继续，有关部门预计“十二五”期间，将全国的小煤矿从 10000 处左右降至 7000 处以内。
重要预期	外围暴跌对 A 股的负面影响。

✍: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

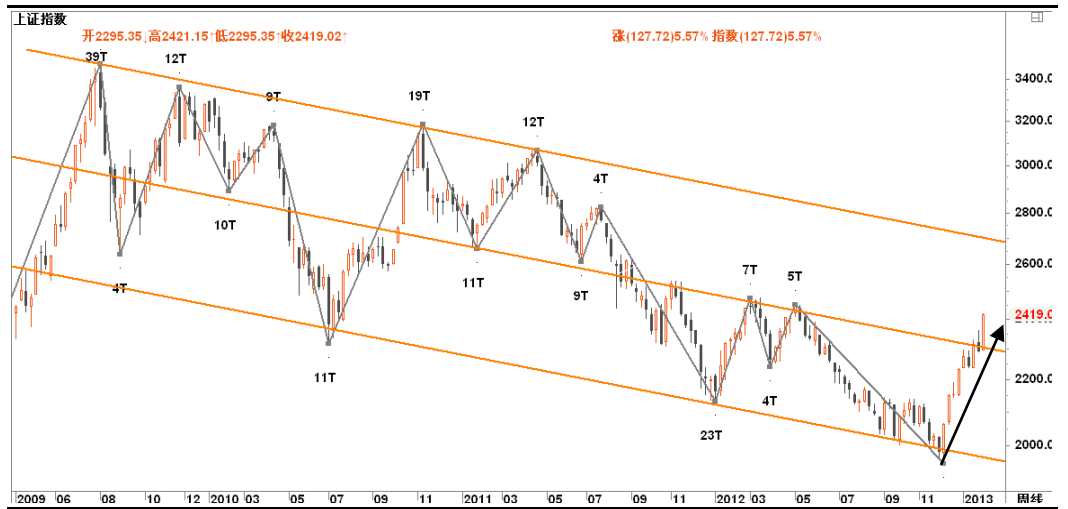
【注：-2 及以上为强空；-1 为弱空；0 为中性；1 为弱多；2 及以上为强多】

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：处于中轨关键争夺期

图2-1：上证周K线图：2300一线的下行通道中轨本周有望突围



资料来源：飞狐、平安期货研究所

(2) 日线：逼空式上涨延续，但升势背离明显

图2-2：上证日K线图：上证突围空头缺口，进入2400-2500的筹码屏障区



资料来源：飞狐、平安期货研究所

2、综合论市

国际方面，欧洲爆发风险，意西政治局势进入市场视野，使得避险情绪迅速升温，欧元、道指及欧洲股市纷纷高位回落，在此关键节点，欧洲央行本周的新政策决议以及即将于周四开始的欧盟峰会显得更加重要。外围的获利回吐风波或由此引发。

国内方面，大盘继续二八现象深化，金融板块放量拉升，煤炭石油也开始接力，市场有一定的人气和赚钱效应。但上证昨日收出高位放量十字星，加之外围昨夜纷纷暴跌，早上关于产业资本大幅减持的消息也令人担忧，短线风险开始强化，因此不建议继续过多追高。从形态上看，上证位于 2400-2500 的筹码屏障区，高位震荡剧烈，因此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。

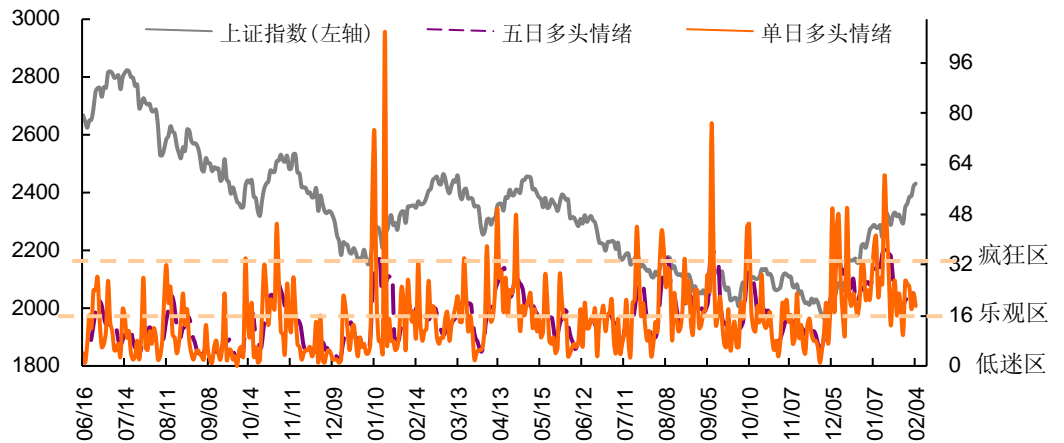
短线波段交易（基于日线图表）：盘整—观望。

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：人气没有随指数上升，不建议追高



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>