

2013年02月20日 星期三

每日视点·股指

# 流言四起，高位休整【评级：中性】

## 一、【要闻聚焦】

|          |  |   |
|----------|--|---|
| 全球热点新闻   | 2月20日亚市早盘，美元指数窄幅整理，现交投于80.50附近。隔夜汇市方面，除英镑和加元继续走弱外，其他非美货币均录得不同程度的上涨，市场情绪有所企稳。不过令人颇为忧心的是，前意大利总理贝卢斯科尼在大选前再度释放出退欧言论，令市场对意大利大选这一风险事件依然心存忌惮。 |   |
|          | 上证报  | 二套房贷收紧风声起 银行称未接通知<br>环保部推科技控排 PM2.5防治催商机  |
| 国内报纸头条   | 中证报  | 转融通第五轮测试 转融券推出渐近<br>1月数据传递积极信号 中国经济回暖预期增强<br>吴敬琏：转变经济增长方式关键在突破体制性障碍<br>券商险资私募开展公募基金门槛降低                         |
|          | 证券时报   | 行情切换至“个股时间” 守住收益为上策<br>震荡期以“成长”为上 3线索挑选成长股 B股昨暴跌原因<br>CAD概念续接3D打印遭热炒 干旱概念股或再度旱地拔葱<br>机构密集调研齐心文具 绩优社保基金经理看好小盘股行情 |
|          | 期货日报   | 石油巨头激辩Brent定价模式<br>央行时隔8个月重启正回购   |
|          | 热度指数   | 新闻资讯  |
| 网络媒体转载排行 | 100  | 今年中国全面推行先看病后付费  |
|          | 100  | 茅台和五粮液因实施价格垄断被罚4.49亿元   |
|          | 84   | 铁道部回复称无座票价已最低 朱明建不满欲起诉  |
|          | 83   | 多地收紧公积金政策 楼市调控加码在即(图)   |
|          | 81   | 山东潍坊被指通知涉乱排污企业：央视将暗访(图)   |
|          | 81   | 全球12位富豪承诺捐半数财产  |
|          | 78   | 宜家代工工厂集体倒戈：亏损3年 宁停产不供货  |
| 78       | 揭秘钻石价格坑爹潜规则 万元钻戒成本三千   |   |
| 77       | 证监会降资管机构开展公募基金业务门槛   |   |
| 76       | 餐饮最低消费助推餐桌浪费   |   |

资料来源：平安期货研究所

✉:dept\_paqhyjs@pingan.com.cn

研究所 股指研究小组

✉:dept\_paqtzzxb@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

图1：月度数据-CPI、PMI、M1运行情况

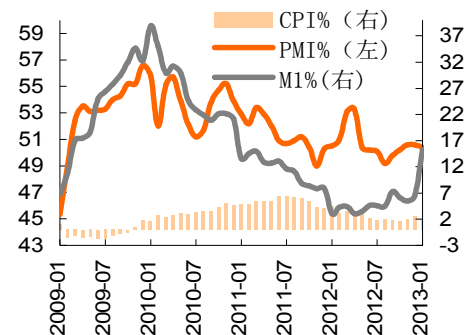
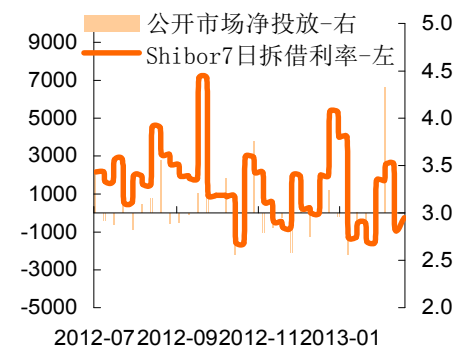


图2：日数据-公开市场及拆借利率



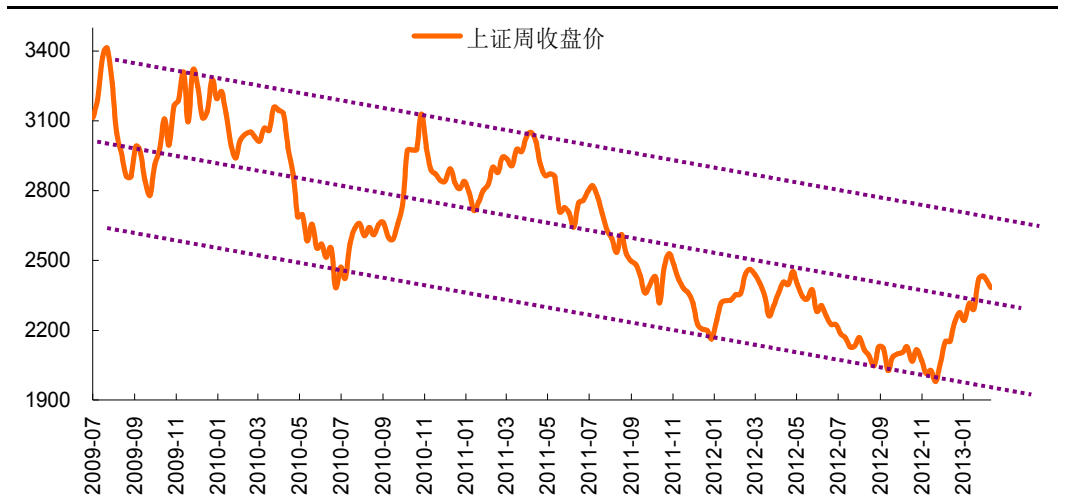
资料来源：平安期货研究所

## 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：延续上涨

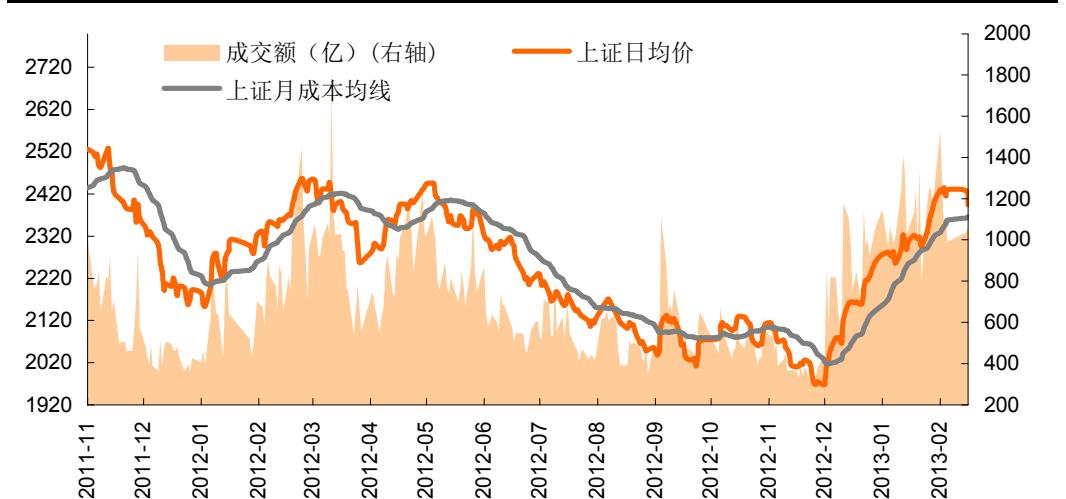
图2-1: 上证周K线图：即将考验2300一线的下行通道中轨支撑



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

#### (2) 日线：升势背离之后，下破 2400 关口

图2-2: 上证日K线图：关注2400关口争夺，支撑可看2250



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

## 2、综合论市

国际方面，德国的经济面消息利好，令市场情绪有所回暖，美股继续创5年新高，欧洲普遍大幅反弹，整体外围市场情绪乐观。不过欧洲资产价格还未收复前期的下跌幅度，仍以谨慎为主。

国内方面，在日线级别上涨趋势的背离与去年一季度颈线位置 2450（上证）一线的压制下，昨日股指平开低走，上证一举跌破 2400 点整数关口与 10 日均线，此前，无论是欧洲股市的连续下跌，还是银行板块的调转枪头，都喻示着行情的阻力匪浅。

而周二国内负面消息集中爆发，楼市调控加码与 IPO 重启的传言再起，央行更是实质性地收紧资金，近 8 个月来首次开启正回购，由于本周无央票或正回购到期，若再开展正回购操作，则单周资金净回笼规模将接近甚至超过 9000 亿元，将创下历史新高。回顾 12 月至今的上涨，一方面有政治换届带来政策的红利，另一方面又有公开市场货币层面的宽松，既然这两个层面的利好已消退，对多头而言，暂作休整并借力两会期间相关政策的推动是为上策。由此，2 月下旬至 3 月上旬的间隙行情不妨看淡一线。但对于中长线操作，我们认为周线级别的上涨并未完结，只待蓄力便可重振旗鼓。

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）

### 三、【重点数据监测】

| 日期         | 收盘价       | 成交额<br>(亿) | 市盈率<br>(TTM) | 流通市值<br>(万亿) | 主力期指<br>收盘价 | 涨跌幅(结<br>算价)% | 日持仓变化 | 五大多头持<br>仓 | 五大空头<br>持仓 | 五大净多<br>持仓 |
|------------|-----------|------------|--------------|--------------|-------------|---------------|-------|------------|------------|------------|
| 2013-02-19 | 2,382.914 | 1,063      | 0.00         | 14.12        | 2709.2      | -1.8          | 3106  | 33601      | 56458      | -22857     |
| 2013-02-18 | 2,421.558 | 1,037      | 12.60        | 14.34        | 2752.4      | -1.6          | 1980  | 31110      | 55462      | -24352     |
| 2013-02-08 | 2,432.402 | 990        | 12.65        | 14.39        | 2784.2      | 0.0           | 4848  | 32425      | 55104      | -22679     |
| 2013-02-07 | 2,418.530 | 1,093      | 12.59        | 14.29        | 2800.4      | -0.1          | 18946 | 31260      | 48954      | -17694     |
| 2013-02-06 | 2,434.477 | 1,046      | 12.69        | 14.39        | 2802.4      | 0.4           | 11600 | 26556      | 39051      | -12495     |
| 2013-02-05 | 2,433.130 | 1,271      | 12.68        | 14.38        | 2788.2      | 0.9           | 11544 | 23341      | 33994      | -10653     |
| 2013-02-04 | 2,428.154 | 1,525      | 12.68        | 14.35        | 2764.4      | 0.6           | 8071  | 20541      | 27920      | -7379      |
| 2013-01-31 | 2,385.422 | 1,162      | 12.45        | 14.11        | 2712.6      | 0.3           | 5313  | 15537      | 24691      | -9154      |

| 日期         | 期货涨幅第<br>一 | 期货涨<br>幅第二 | 期货跌幅<br>第一 | 期货跌幅<br>第二 | 沪深涨幅<br>第一板块 | 涨幅第二<br>板块    | 涨幅第三<br>板块  | 沪深跌幅第<br>一板块 | 跌幅第二<br>板块 | 跌幅第三<br>板块 |
|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|---------------|-------------|--------------|------------|------------|
| 2013-02-19 | 豆粕         | 棉花         | 股指         | 塑料         | 铁路运输         | 林业            | 航运          | 建筑材料         | 汽车整车       | 房地产开发      |
| 2013-02-18 | 甲醇         | 棉花         | 白银         | 黄金         | 铁路运输         | 林业            | 环保工程及<br>服务 | 保险           | 证券         | 饮料制造       |
| 2013-02-08 | 豆粕         | PTA        | 白银         | 棉花         | 医疗服务         | 汽车整车          | 交运设备服<br>务  | 银行           | 保险         | 航空运输       |
| 2013-02-07 | PTA        | 塑料         | 棉花         | 白糖         | 动物保健         | 环保工程及<br>服务   | 农业综合        | 银行           | 多元金融       | 煤炭开采       |
| 2013-02-06 | 甲醇         | 豆粕         | 螺纹钢        | 棉花         | 保险           | 生物制品          | 证券          | 铁路运输         | 通信运营       | 房地产开发      |
| 2013-02-05 | 焦炭         | 塑料         | 螺纹钢        | 锌          | 饮料制造         | 建筑装饰          | 食品加工制<br>造  | 石油化工         | 保险         | 多元金融       |
| 2013-02-04 | 塑料         | 焦炭         | 棉花         | 豆一         | 通信运营         | 煤炭开采          | 其他采掘        | 畜禽养殖         | 种植业        | 农业综合       |
| 2013-01-31 | 白银         | 棕榈油        | 甲醇         | 棉花         | 电力           | 有色金属冶<br>炼与加工 | 仪器仪表        | 房地产开发        | 其他电子       | 园区开发       |

| 日期         | 期货五日涨<br>幅第一 | 期货五<br>日涨幅<br>第二 | 期货五日<br>涨幅第三 | 期货五日<br>跌幅第一 | 期货五日<br>跌幅第二 | 期货五日跌<br>幅第三 | 日期         | 道琼斯工业<br>五日涨幅% | 恒生指数<br>五日涨幅% | 德国DAX五<br>日涨幅% |
|------------|--------------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|----------------|---------------|----------------|
| 2013-02-19 | 豆粕           | PTA              | 甲醇           | 橡胶           | 白银           | 焦炭           | 2013-02-19 | 0.12           | -0.31         | -0.41          |
| 2013-02-18 | PTA          | 塑料               | 豆粕           | 白银           | 橡胶           | 锌            | 2013-02-18 | 0.07           | 0.71          | -0.06          |
| 2013-02-08 | 塑料           | 焦炭               | PTA          | 棉花           | 白糖           | PVC          | 2013-02-15 | -0.09          | 0.98          | -0.76          |
| 2013-02-07 | 塑料           | 焦炭               | 白银           | 棉花           | PVC          | 早籼稻          | 2013-02-14 | 0.2            | 1.01          | 0.54           |

资料来源：同花顺、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>