

2013年02月21日 星期四

每日视点·股指

QE 盛筵渐尾声【评级：中性】

一、【要闻聚焦】

全球热点新闻	隔夜美联储会议纪要延续了上次的鹰派论调，暗示美联储可能不需要就业市场明显改善便终止QE3，金融市场瞬间对此做出回应。隔夜纽市盘中，几乎所有非美货币均对美元暴跌百点以上，此前强势的欧元也已经跌破1.33。不过如果深入解读的话，后市来看，美联储要想退出QE，仍存在两大不得不衡量的问题。	
	上证报	2013楼市调控定调 新国五条不乏新意 国务院发基药新政 高端仿制药迎利好
国内报纸头条	中证报	转融通第五轮测试 转融券推出渐近 1月数据传递积极信号 中国经济回暖预期增强 吴敬琏：转变经济增长方式关键在突破体制性障碍 券商险资私募开展公募基金门槛降低
	证券时报	小股票抢风头 结构性机会仍是主线 社保基金A股账户数首破200大关 一季度业绩预喜股热身 私募称应积极寻觅个股战机 10家公司受益中国“好空气” 片仔癀创本轮反弹新高 儿童保健药发力 山大华特创新高
	期货日报	证券资管规模超亿元将纳入监管 国务院：坚决抑制投机投资性购房
网络媒体转载排行	热度指数	新闻资讯
	100	国务院：扩大个人住房房产税试点范围
	100	证监会拟规范私募基金业务
	100	苏宁电器拟更名苏宁云商
	94	被罚4.49亿 茅台五粮液吃了杀威棒
	87	31省区经济军令状出炉 超7成GDP最低目标10%(图)
	84	周口一夜之间恢复百万座坟墓
	83	发改委开展涉农价格和收费专项检查
	81	信用卡销户怪象：取9分钱余额却要交10元手续费
80	二套房政策收紧传言再起 银行称尚未接到通知(组图)	
79	亨氏收购“有猫腻” FBI介入调查	

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_paqtzxb@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

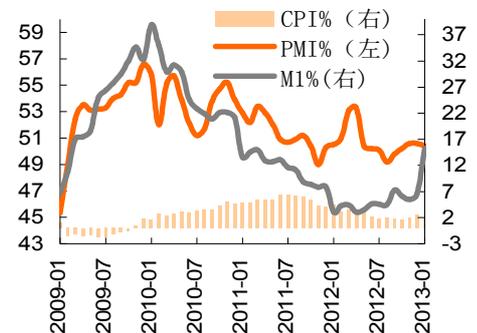
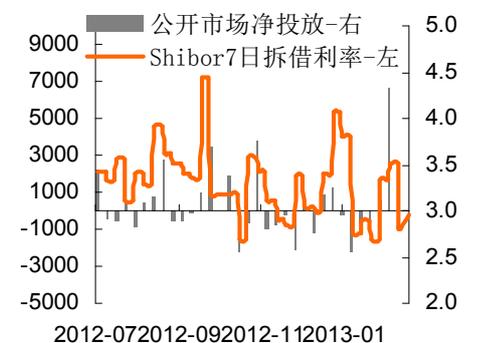


图2：日数据-公开市场及拆借利率



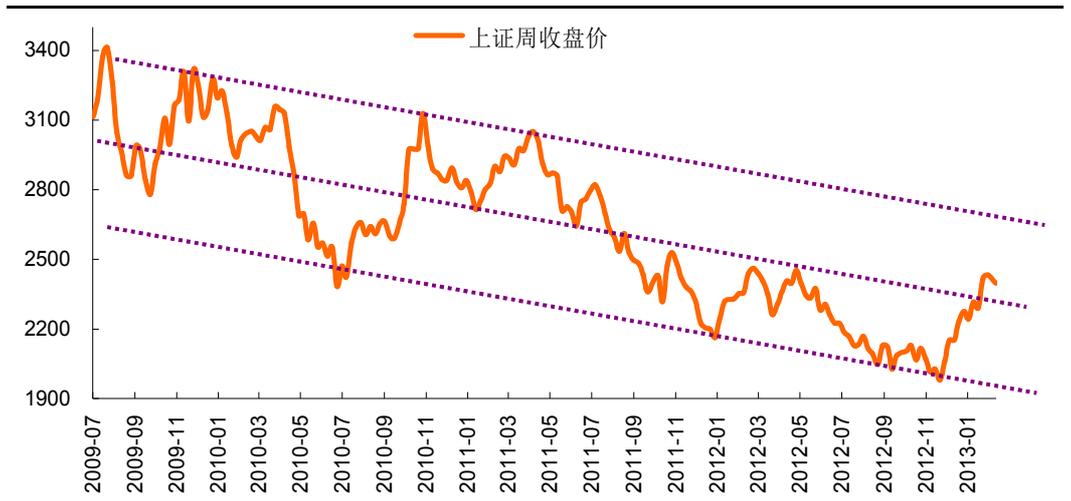
资料来源：平安期货研究所

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：面临阻力

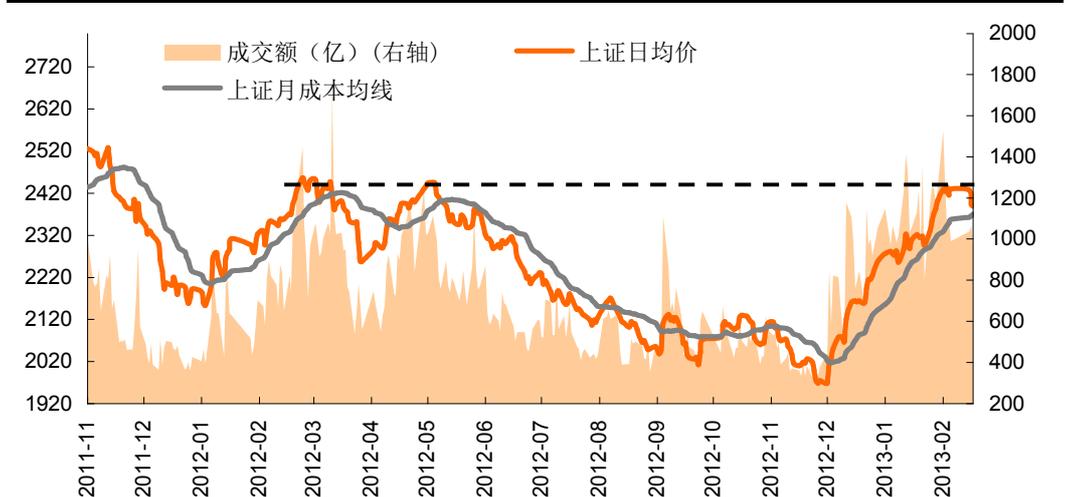
图2-1: 上证周K线图：即将考验2300一线的下行通道中轨支撑



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，美联储 2 月份公布的会议纪要更偏鹰派(倾向于收紧货币政策的立场)，让市场参与人士颇觉意外，并导致美元普遍大幅上涨，其他风险资产则大幅下跌。

国内方面，昨日本届政府召开最后一次国务院常务会议，提出包含“扩大个人住房房产税改革试点范围”、“房价上涨过快城市应及时限购”等在内的系列房地产政策措施，这亦是近期房地产、银行板块持续下跌的主因。由于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，股指本周一路下行，尽管

昨日有所反弹，但上证仍未能收复 2400 点整数关口与 10 日均线。由于外围资产隔夜暴跌，本周央行在公开市场上实质性地收紧资金，若今日再开展正回购操作，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）：盘整—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 (亿)	市盈率 (TTM)	流通市值 (万亿)	主力期指收盘价	涨跌幅 (结算价) %	日持仓变化	五大多头持仓	五大空头持仓	五大净多持仓
2013-02-20	2,397.178	972	12.47	14.20	2710.4	0.1	-1411	33819	54333	-20514
2013-02-19	2,382.914	1,063	12.41	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

日期	期货涨幅第一	期货涨幅第二	期货跌幅第一	期货跌幅第二	沪深涨幅第一板块	涨幅第二板块	涨幅第三板块	沪深跌幅第一板块	跌幅第二板块	跌幅第三板块
2013-02-20	豆粕	锌	橡胶	白银	燃气	医疗服务	医药商业	银行	航空运输	铁路运输
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

日期	期货五日涨幅第一	期货五日涨幅第二	期货五日涨幅第三	期货五日跌幅第一	期货五日跌幅第二	期货五日跌幅第三	日期	道琼斯工业五日涨幅%	恒生指数五日涨幅%	德国DAX五日涨幅%
2013-02-20	豆粕	PTA	早籼稻	橡胶	白银	焦炭	2013-02-20	-0.39	-0.31	0.54
2013-02-19	豆粕	PTA	甲醇	橡胶	白银	焦炭	2013-02-19	0.12	-0.31	1.21
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

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>