

2013年02月22日 星期五

每日视点·股指

内外收紧，破位转势【评级：空开】

✉: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

一、【要闻聚焦】

全球热点新闻	2月22日亚市早盘，美元指数高位整理，现交投于81.35附近。隔夜美股继续高位回调，非美货币则反弹乏力。昨日纽约时段内多位美联储高官发表讲话，对何时退出QE政策发表了各自的看法。而在周三的美联储纪要一石激起千层浪之后，短线来看，美元的强势显然仍有望得以延续。	
	上证报	“美丽中国”风正劲 环保新政迭出 4G时代将来临 网络基建望超预期增长
国内报纸头条	中证报	国务院：扩大房产税改革试点范围 公司债公开发行拟取消保荐制及发审委制 私募新规强化投资者保护 社保基金新开账户创新高
	证券时报	春季行情受考验 机会还看主题投资 投保基金将探索持有更多上市公司股票 A股转入磨合期 大盘能否企稳需看银行股“脸色” 部分资金尝试抄底银行股 拜耳北美TDI停产 A股受益股 零七股份吸引四机构入驻
	期货日报	建材期货闻“控”而跌 市场依然看好后市 大商所征求焦煤合约及规则意见
网络媒体转载排行	热度指数	新闻资讯
	90	中航突破大尺寸高质量石墨烯薄膜技术(1)
	86	温家宝：推进科技体制改革 促进与经济结合
	86	富士康招工机器人将上岗
	81	首例纯B股转A股预案出炉：浙能电力拟合并东电B
	77	城镇化踏出第一步 住建部启动全国村庄规划试点
	76	内蒙古发现超大型金矿 按当前金价值500亿
	73	农产品集体涨价 物价又临“敏感期”
72	天然气价改涨字当先 个别地方提出涨0.7元	
71	香港注册税务师获准前海执业	
70	中兴通讯否认二代接班	

✍: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

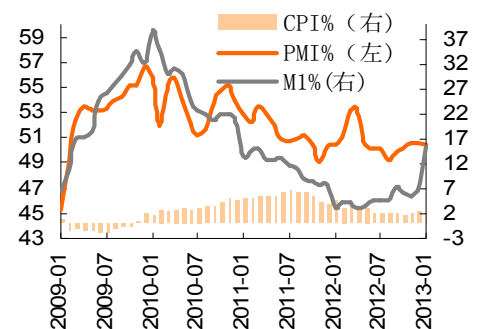
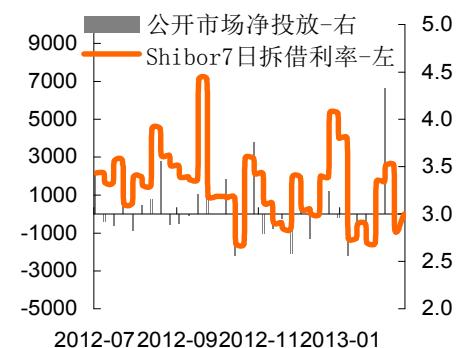


图2：日数据-公开市场及拆借利率



资料来源：平安期货研究所

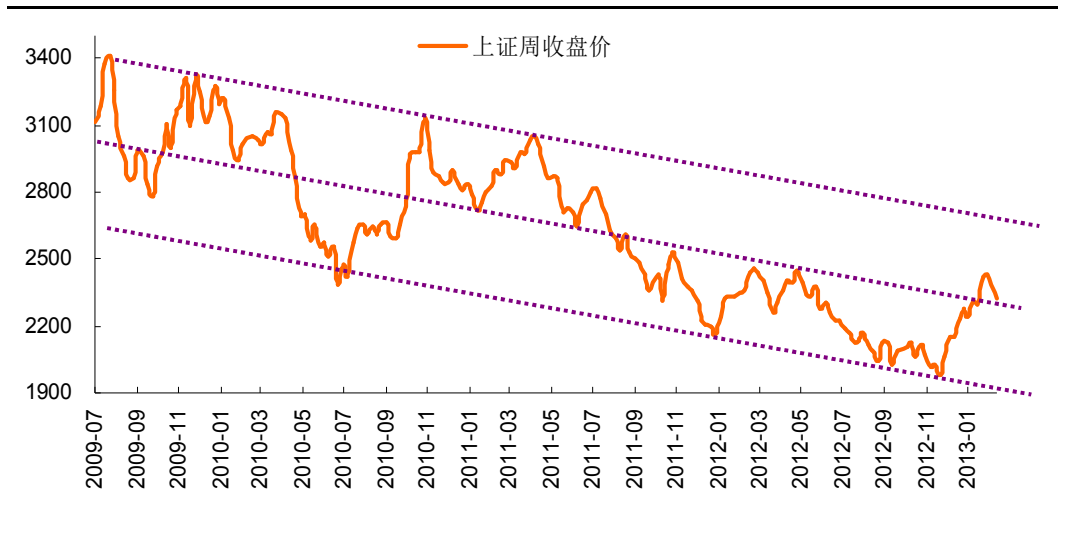
资料来源：平安期货研究所

二、【单边交易策略】

1、波段趋势：周线处于上涨下跌临界、日线级别处于下跌波段

(1) 周线：考验下降通道中轨

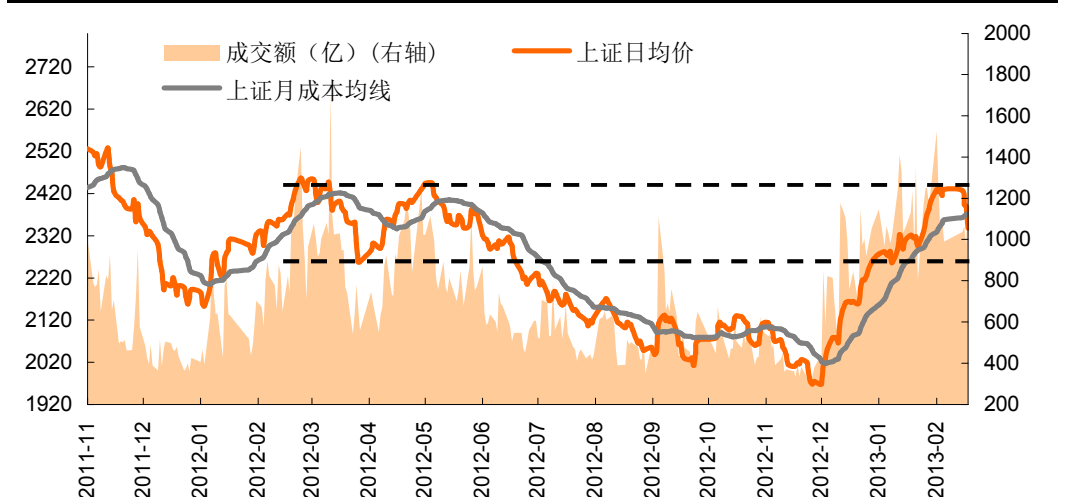
图2-1: 上证周K线图：即将考验2300一线的下行通道中轨与10周均线的联合支撑



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

(2) 日线：日线级别进入空头趋势

图2-2: 上证日K线图：短线可依托2350一带的阻力逢高沽空，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，昨夜美联储关于退出QE的言论进一步丰富，且欧美2月PMI初值出炉，美国PMI环比略降0.6%，增长步伐有所放缓；而欧洲除德国外，数据表现萎靡，且两大经济体德法之间的差距越发严重，达到了1998年开始PMI调查以来的最大。整体外围风险资产有进一步调整的迹象。

昨日，受累于中外的货币宽松环境收缩（美联储会议纪要暗示结束QE、中国公

开市场本周正回购回笼 9100 亿), 以及房地产调控政策的影响, 股指跳空急跌, IF 跌幅达 3.5%, 上证跌穿 2350 点水平, 下一步考验 1 月的密集成交区与 60 日均线的支撑 (约 2250 一带)。而昨日的缺口联袂 5、20 日均线的共振处将形成新的短线阻力 (约 2350), 技术面上, 日线级别已确认进入空头趋势。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。操作上, 短线可以依托 2350 一带的阻力逢高沽空, 中线重新做多则需等待时日。

行情预判: 日内交易 (基于 30 分钟图表): 震荡下行一逢高沽空。

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: 空开。

(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
2013-02-21	2,325.951	1,266	12.09	13.79	2615.2	-3.4	-17791	27125	44505	-17380
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									

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
2013-02-21	豆粕	白糖	焦炭	股指	燃气	饮料制造	环保工程及服务	证券	其他采掘	煤炭开采
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

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%
2013-02-21	豆粕	早籼稻	白糖	白银	橡胶	焦炭	2013-02-21	-0.66	-2.17	1.29
2013-02-20	豆粕	PTA	早籼稻	橡胶	白银	焦炭	2013-02-20	-0.39	0.4	0.24
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

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>