

2013年02月27日 星期三

每日视点·股指

单则易折，众则难摧【评级：空持】

✉: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】

| | | |
|--------|---|---|
| 全球热点新闻 | 美联储主席伯南克2月26日前往国会作了半年度证词讲话，并对美联储当前所采取的大规模证券资产收购措施再度加以了辩护，称大规模资产收购措施带来的收益目前仍远远地大于其所可能引致的风险。在其讲话后，贵金属出现大幅上涨，而风险货币方面由于市场避险情绪依然较为浓烈，整体波动相对较小。 | |
| | 上证报 | 证监会打出利好组合拳 推公积金入市 工信部启动宽带中国2013专项行动 |
| 国内报纸头条 | 中证报 | 新国五条细化:各地3月底前报供地计划 发改委修改产业结构调整指导目录 5月1日实行 节后41股遭重要股东减持 二级市场套现近20亿 肉菜流通追溯体系三年拟投15亿(附股) |
| | 证券时报 | 周二大跌非偶然 反弹逻辑面临考验 股指一个月回到起点 近7成股票仍上涨 题材炒作继续升温 食品检测概念股抢占“大部制”红利 多家公司拟推高送转 LED行业拐点渐显 机构买入洲明科技 城市配送概念股发酵 |
| | 期货日报 | 期货业或再现“跑马圈地”潮 中海油151亿美元收购尼克森创中企海外收购记 |
| | 网络媒体转载排行 | 热度指数 新闻资讯 |
| | 100 | 中海油151亿美元“吃了”尼克森 |
| | 81 | 证监会启动年检工作 投顾和研报业务成重点 |
| | 75 | 茅台五粮液收反垄断大罚单 震慑巨头企业 |
| | 69 | 住房信息联网在地方遇阻 过期数月官方无消息 |
| | 69 | 卖肾案背后黑色利益链追踪:暴利超过贩卖毒品 |
| | 69 | 平安、民生叫停房贷业务 银行业差异化经营初显 |
| | 49 | 德国曝出鸡蛋造假丑闻 涉及约两百家养鸡场 |
| | 47 | 社科院法治蓝皮书建议逐步取消超生罚款 |
| | 44 | 尼康官方承认D600易进灰 网友调侃:防尘靠抖? |
| | 44 | 工人钱少拒加班 跨国公司说滚蛋? |

✍: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

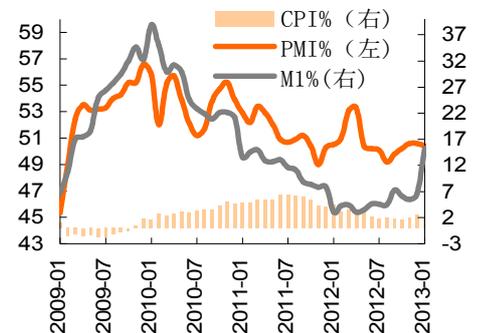
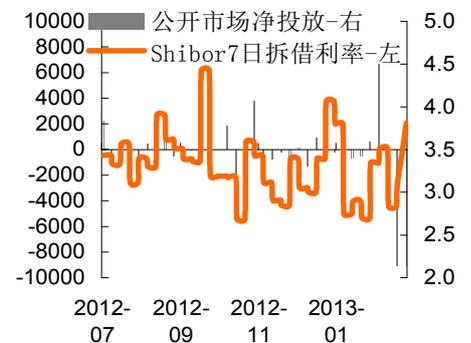


图2: 日数据-公开市场及拆借利率



资料来源: 平安期货研究所

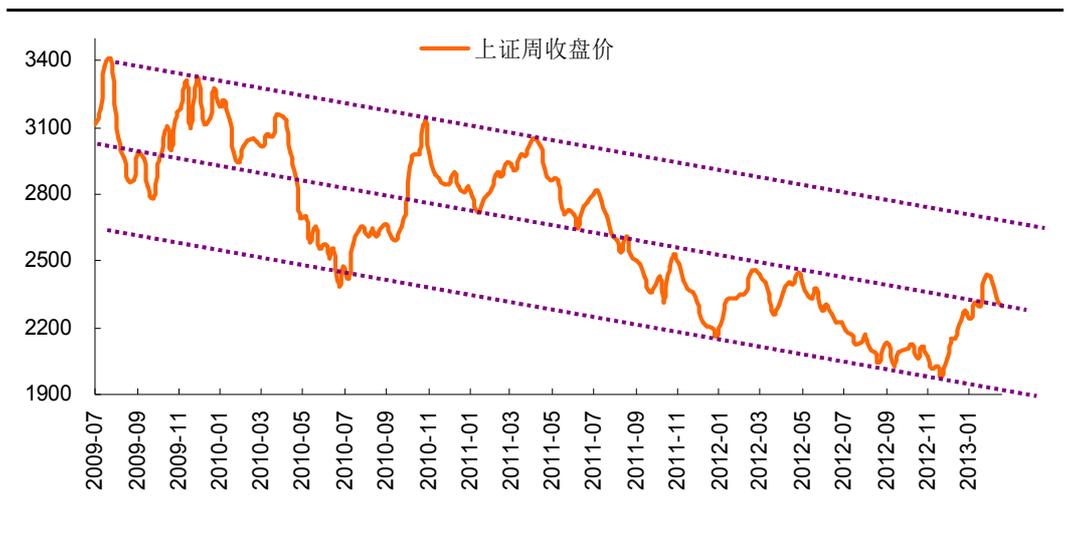
资料来源: 平安期货研究所

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

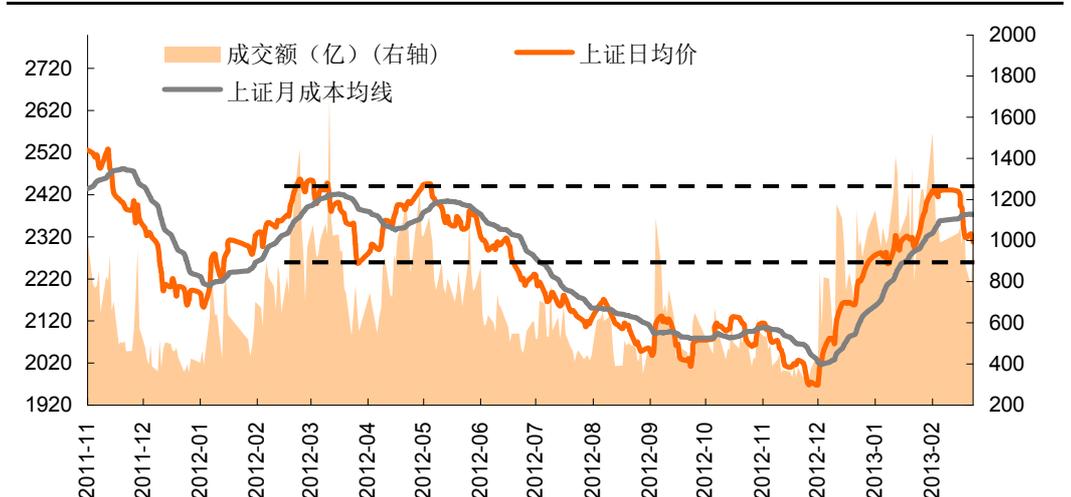
图2-1: 上证周K线图：考验2300一线的下行通道中轨与10周均线的联合支撑



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

(2) 日线：日线级别位于空头趋势

图2-2: 上证日K线图：短线可依托2330一带的阻力逢高沽空，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，昨日道指有所反弹，但欧洲股市因意大利大选负面消息影响而大幅下跌。隔夜伯南克再度站在了鸽派阵营，对美联储当前所采取的大规模证券资产收购措施再度加以辩护。但对于市场来说，仅仅起到了缓和避险情绪的作用，后市围绕意大利政局以及美国自动减支期限日益临近的担忧情绪仍然存在。

A股昨日受美股影响低开，震荡冲高之后，盘中因中国央行收紧货币影响（在前

日例行准备金上缴达到 2000 亿元的情况下，央行昨日在公开市场中进行了 50 亿元的正回购操作) 而一路往下。受累于中外的货币宽松环境收缩以及房地产调控政策的影响，A 股仍有继续寻底可能，较大的支撑看至 1 月的密集成交区与 60 日均线的支撑 (约 2250 一带)。从指标来看，日线级别上周已确认进入空头趋势，短线下跌的趋势难以一时逆转。近几日纵有反弹，节奏也较难把握，因此建议仍以持有空单为主。对长线多头而言，暂作休整并等待两会期间相关政策的推动是为上策。

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)：震荡下行一逢高沽空。

中长线波段交易 (基于周线图表)：盘整一观望。

短线买卖评级：空持。

(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 |
|------------|-----------|---------|-----------|-----------|---------|-------------|--------|--------|--------|--------|
| 2013-02-26 | 2,293.341 | 1,059 | 11.92 | 13.65 | 2564.6 | -1.3 | -7676 | 23848 | 36000 | -12152 |
| 2013-02-25 | 2,325.819 | 776 | 12.08 | 13.80 | 2605 | 0.3 | -3275 | 25694 | 41256 | -15562 |
| 2013-02-22 | 2,314.164 | 876 | 12.03 | 13.72 | 2593.2 | -0.5 | -487 | 26519 | 43124 | -16605 |
| 2013-02-21 | 2,325.951 | 1,266 | 12.09 | 13.78 | 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 |

| 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 |
|------------|--------|--------|--------|--------|----------|--------|---------|----------|--------|---------|
| 2013-02-26 | 黄金 | 白银 | 橡胶 | PTA | 电子制造 | 传媒 | 视听器材 | 动物保健 | 其他采掘 | 环保工程及服务 |
| 2013-02-25 | 铅 | 玻璃 | 棕榈油 | 豆油 | 环保工程及服务 | 水务 | 燃气 | 饮料制造 | 房地产业 | 文化传媒 |
| 2013-02-22 | 豆粕 | 白糖 | 焦炭 | 螺纹钢 | 饮料制造 | 传媒 | 造纸 | 汽车整车 | 燃气 | 医药商业 |
| 2013-02-21 | 白糖 | 豆粕 | 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 | PTA | 燃气 | 医疗服务 | 医药商业 | 银行 | 航空运输 | 铁路运输 |
| 2013-02-19 | 棉花 | 棕榈油 | 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 | PTA | 玻璃 | 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 |

| 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% |
|------------|--------------|-------------|--------------|---------------|--------------|---------------|------------|------------|-----------|------------|
| 2013-02-26 | 豆粕 2.16% | 白糖 0.70% | 玉米 -0.41% | 焦炭 -11.53% | 橡胶 -9.39% | 螺纹钢 -7.18% | 2013-02-26 | -0.96 | -2.7 | 0.3 |
| 2013-02-25 | 豆粕 4.30% | 白糖 3.12% | 豆一 0.48% | 焦炭 -10.19% | 橡胶 -8.34% | 股指 -6.17% | 2013-02-25 | -1.41 | -2.4 | 1.92 |
| 2013-02-22 | 豆粕 3.28% | 白糖 2.39% | 豆一 0.74% | 焦炭 -11.45% | 橡胶 -9.36% | 股指 -7.91% | 2013-02-22 | 0.14 | -2.84 | 0.93 |
| 2013-02-21 | 早籼稻 0.64% | 白糖 0.45% | 豆粕 0.04% | 橡胶 -9.92% | 白银 -9.44% | 焦炭 -8.29% | 2013-02-21 | -0.38 | -2.3 | 0.25 |

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>