

2013年03月05日 星期二

每日视点·股指

冰冻三尺，积土成山【评级：空持】

一、【要闻聚焦】

| | | |
|----------|--|---|
| 全球热点新闻 | 隔夜纽约时段缺乏重要美国经济数据，美股低开高走，非美货币随后也跟随股市反弹，其中商品货币表现较强。昨日备受市场关注欧元集团会议整体缺乏亮点，欧元集团主席表示，将继续研究将爱尔兰和葡萄牙的援助贷款进行展期的合适方案，有信心在3月底前结束塞浦路斯救助谈判。但会议并未讨论外界广泛关注的意大利政局问题。 | |
| | 上证报 | 住建部回应房地产调控 市场过度解读 养老金入市大幕将启 会有进一步举措 |
| 国内报纸头条 | 中证报 | 实录：十二届全国人大一次会议发布会 政协委员建议出台农村环保“一号文件” 孔庆平：新“国五条”效果有待时间检验 “地产系”全线溃退 A股遭遇重挫 |
| | 证券时报 | 弱复苏根基动摇 3月市场或震荡盘整 |
| | | [两会] 温家宝今日9时作政府工作报告 |
| | | 多家基金公司预计仍存在结构性机会 应理性应对地产股下跌 煤矿井下避险系统4000亿市场启动 1股盯上可降解农膜市场 |
| 期货日报 | 期货公司资管现多投顾合作模式 李克强：着力稳增长稳物价 | |
| 网络媒体转载排行 | 热度指数 | 新闻资讯 |
| | 100 | 十二届全国人大一次会议发布会今日举行 |
| | 95 | 婴幼儿奶粉将出专管办法 |
| | 90 | 证监会发文再拓券商融资渠道 证券公司可发收益凭证 |
| | 85 | 嘉士伯29亿要约收购重庆啤酒30%股权 |
| | 82 | 周小川：春节后货币流动性已收紧 |
| | 81 | 人社部副部长胡晓义：养老金双轨制问题正进行顶层设计 |
| | 79 | 凡客诚品陈年宣布全资收购初刻 |
| | 77 | 皖能电力签署风电项目合作框架协议 |
| | 75 | 发改委副主任：台湾降油价和大陆没可比性 |
| 74 | 保险销售四大甜蜜陷阱：开户即送双人香港游 | |

✉: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

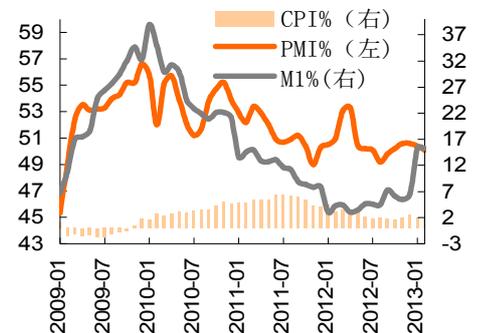
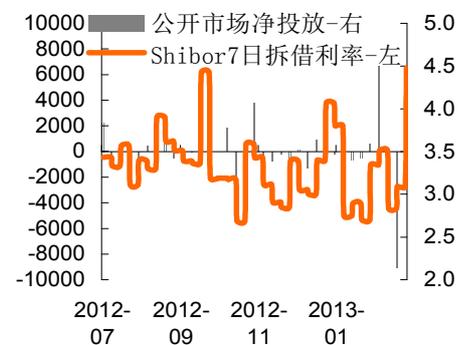


图2：日数据-公开市场及拆借利率



资料来源：平安期货研究所

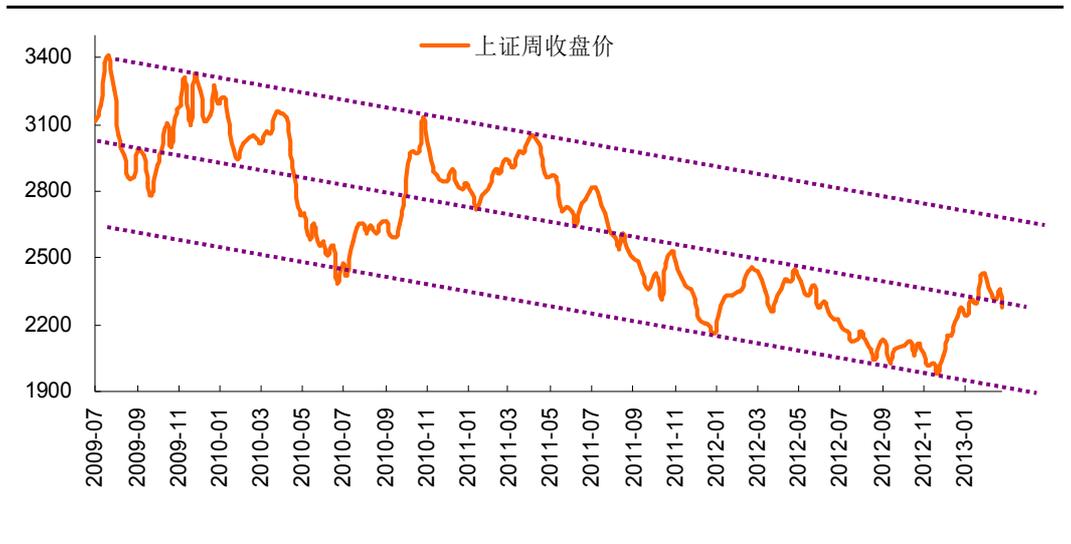
资料来源：平安期货研究所

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：下降通道中轨下破

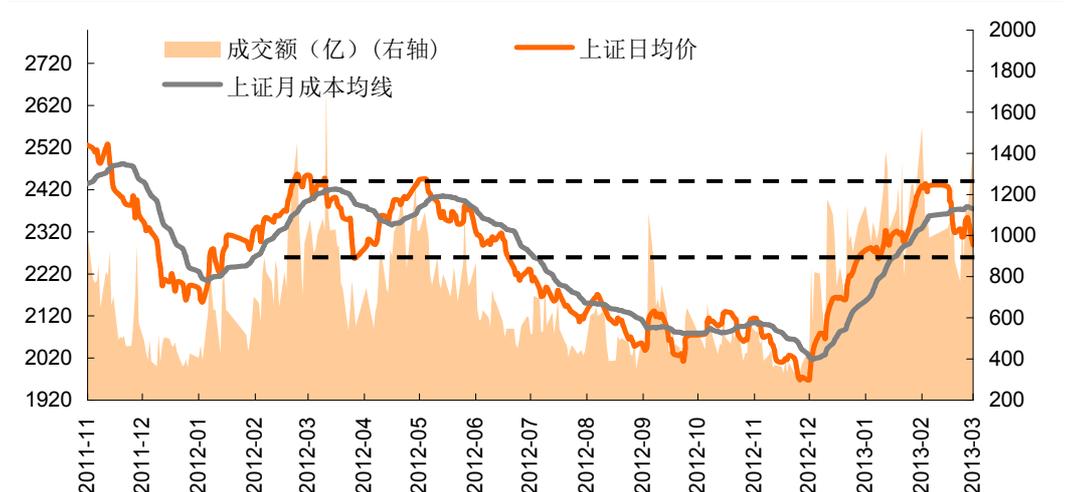
图2-1: 上证周K线图：下降通道中轨与10周均线的联合支撑被房产新政下破



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

(2) 日线：下一步考验年线及 2200 关口

图2-2: 上证日K线图：房产新政的下跌动能改变僵局，保持中线空头思维。



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

2、综合论市

国际方面，隔夜美股略有收高，其他商品以反弹为主，农产品开始集体走强。昨日备受市场关注欧元集团会议整体缺乏亮点，欧元集团主席表示，将继续研究将爱尔兰和葡萄牙的援助贷款进行展期的合适方案，有信心在 3 月底前结束塞浦路斯救助谈判。

国内由于房地产调控政策国五条细则在周末出台，令市场原本对两会的利好政策预期荡然无存，悲观情绪促使资金集体出逃，地产、建材、银行等板块领跌大市。技术面上，上证昨日放量下穿10、5日均线，直至60日均线才有支撑，短期均线空头排列形成。房地产新政的利空并非一朝一夕，宜保持中线做空思路，下一个大支撑位看至2200一线（年均线、50%斐波那契回撤线）。操作上，虽然昨日大跌后，今日多空争夺较为剧烈，预计以微幅震荡为主，我们昨日报告已建议空头开仓，今日继续持有空单即可。

行情预判：日内交易（基于30分钟图表）：震荡下行—逢高沽空。

短线波段交易（基于日线图表）：震荡下行—逢高沽空。

中长线波段交易（基于周线图表）：震荡下行—逢高沽空。

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 |
|------------|-----------|--------|----------|----------|---------|-----------|-------|--------|--------|--------|
| 2013-03-04 | 2,273.404 | 1,430 | 11.80 | 13.53 | 2548 | -4.3 | 11081 | 22718 | 39309 | -16591 |
| 2013-03-01 | 2,359.506 | 1,115 | 12.24 | 14.03 | 2666.6 | -0.2 | -8551 | 21111 | 31522 | -10411 |
| 2013-02-28 | 2,365.593 | 1,159 | 12.28 | 14.06 | 2678.4 | 3.0 | 820 | 22965 | 36211 | -13246 |
| 2013-02-27 | 2,313.220 | 883 | 12.02 | 13.76 | 2587.6 | 0.5 | -741 | 23497 | 35466 | -11969 |
| 2013-02-26 | 2,293.341 | 1,059 | 11.91 | 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 |
| 2013-02-19 | 2,382.914 | 1,063 | 12.40 | 14.12 | 2709.2 | -1.8 | 3106 | 33601 | 56458 | -22857 |
| 2013-02-18 | 2,421.558 | 1,037 | 12.59 | 14.34 | 2752.4 | -1.6 | 1980 | 31110 | 55462 | -24352 |

| 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 |
|------------|--------|--------|--------|--------|----------|--------|---------|----------|--------|---------|
| 2013-03-04 | 棉花 | 豆油 | 股指 | 玻璃 | 林业 | 水务 | 食品加工 | 房地产开发 | #N/A | 建筑材料 |
| 2013-03-01 | 豆粕 | 塑料 | 橡胶 | PTA | 环保工程及服务 | 水务 | 生物制品 | 保险 | 餐饮 | 煤炭开采 |
| 2013-02-28 | 股指 | 焦炭 | 棕榈油 | 黄金 | 证券 | 银行 | 林业 | 饮料制造 | 其他轻工制造 | 电子制造 |
| 2013-02-27 | 黄金 | 白银 | #N/A | PTA | 证券 | 园区开发 | 房地产开发 | 餐饮 | 医疗器械 | 医药商业 |
| 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 | 房地产开发 | 食品饮料 |
| 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 |

| 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% |
|------------|-------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|------------|------------|-----------|------------|
| 2013-03-04 | 棉花 0.88% | 玉米 -0.57% | 早籼稻 -0.75% | PTA -7.52% | 橡胶 -4.43% | 棕榈油 -3.96% | 2013-03-04 | 2.2 | -1.22 | -0.8 |
| 2013-03-01 | 股指 1.72% | 玻璃 0.66% | 玉米 -0.53% | 棕榈油 -8.30% | 豆油 -6.44% | 橡胶 -6.06% | 2013-03-01 | 0.65 | 0.45 | 0.65 |
| 2013-02-28 | 玻璃 0.61% | 棉花 0.56% | 黄金 0.39% | 棕榈油 -6.37% | 豆油 -5.07% | 橡胶 -4.41% | 2013-02-28 | 1.26 | 0.52 | 2.11 |
| 2013-02-27 | 棉花 0.13% | 铅 -0.13% | 早籼稻 -0.20% | 橡胶 -8.42% | 塑料 -7.00% | PTA -6.83% | 2013-02-27 | 1.41 | -1.71 | 1.71 |

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>