

2013年03月07日 星期四

每日视点·股指

# 狭路相逢，考验立场【评级：空持】

✉: 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

## 一、【要闻聚焦】

全球热点新闻	今晚，英国央行和欧洲央行这对“难兄难弟”又将携手出现在市场的聚光灯下。北京时间20:00，英国央行将公布利率决议；北京时间20:45，欧洲央行将公布利率决议。两大央行再度同日议息，尽管市场普遍认为按兵不动的可能依然相对较大，但是相较以往，此次两大央行决议的不确定性显然大增。	
	上证报	RQFII新规发布实施 可100%投资A股 上交所:研究再融资审核下放制度方案
国内报纸头条	中证报	温家宝: 加快发展多层次资本市场 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 市场情绪回归理性 沪指重上2300
	证券时报	科技股激活人气 指数难改震荡格局
		RQFII试点机构扩容 可100%投资A股
		股市震荡指数无方向 小盘股成主线 牛市基础在于新工业革命 社保基金去年四季度增持 偏爱泛消费 限购令助乳业股创新高
期货日报	全国政协委员贾康: 尽快推出国债期货 代表委员再提期市立法	
网络媒体转载排行	热度指数	新闻资讯
	88	国家发改委: 成品油将取消4%涨跌限制
	86	质检总局副局长: 国产奶粉标准有些比国外还高
	79	周小川对将留任央行行长传闻笑而不答(图)
	77	全国人大代表、杭州市长邵占维于两会期间在北京去世(图/简历)
	76	ST贤成控股股东所持公司股票遭司法冻结
	74	银行掀身份核实风暴 年底前清理完虚假匿名账户
	71	楼市新政催生垫资抵押贷款
69	国际油价震荡下行 国内油价新一轮降价预期形成	
69	张平: 要增加居民收入 让老百姓有钱花敢花钱	
69	保利招商被曝土地闲置 土地市场火热背后问题突出	

✍: 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

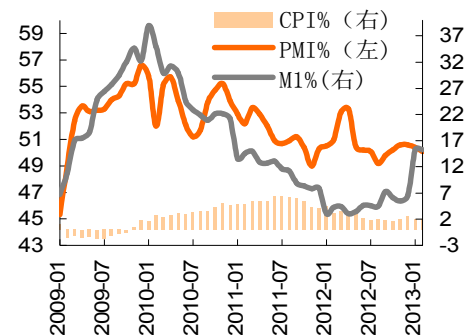
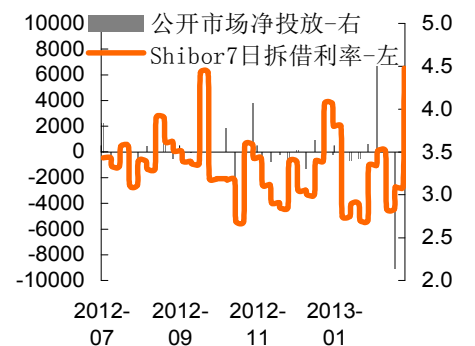


图2: 日数据-公开市场及拆借利率



资料来源: 平安期货研究所

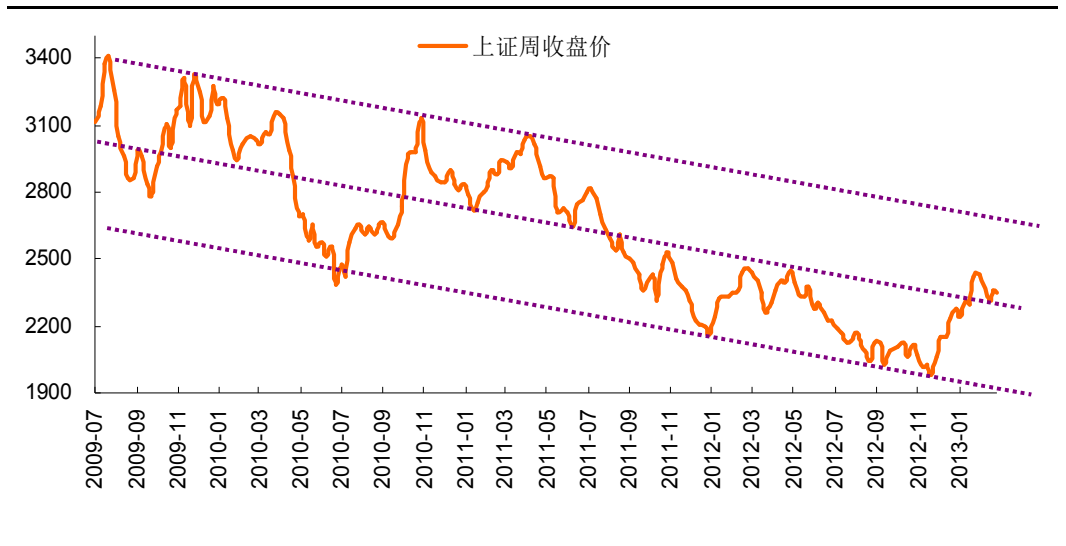
资料来源: 平安期货研究所

## 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：下降通道中轨失而复得

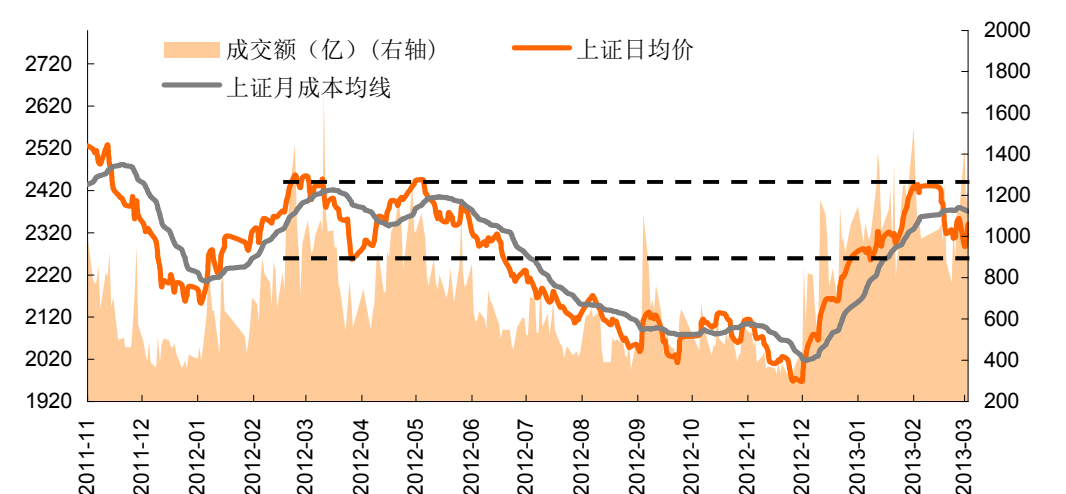
图2-1: 上证周K线图：多空就下降通道中轨与10周均线的联合支撑展开争夺



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

#### (2) 日线：多空争夺剧烈

图2-2: 上证日K线图：上证未返回2380之前，仍可保持震荡偏空思维。



资料来源: 飞狐、平安期货研究所

## 2、综合论市

外围方面，隔夜美股继续新高，美国工业订单和 ADP 就业数据均向好，美联储理事普罗索发表鹰派言论，以及美国褐皮书措辞乐观，均提振美元走高。今晚欧洲央行将公布利率决议，可适当关注。

技术上，由于美股新高的带动，上证昨日跳空高开后，收盘价企稳于 5、10 日线。不过，股指期货昨日四个合约的总持仓减少 4162 手，为连续第三个交易日减仓，

这表明多空资金持续流出，市场观望情绪渐涨。由于房地产新政的利空并非一朝一夕，对新政的进一步解读陆续在3月底亮相，在上证未返回2380之前，不建议多头介入抄底。操作上，可依托2380一带逢高回补空头仓位，破2400止损。

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
2013-03-06	2,347.179	1,254	12.17	13.96	2648	1.2	-6718	19310	30185	-10875
2013-03-05	2,326.306	1,167	12.07	13.82	2616	2.5	-6067	21244	34877	-13633
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

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
2013-03-06	股指	PTA	早籼稻	橡胶	视听器材	光学光电子	通信设备	环保工程及 服务	证券	林业
2013-03-05	股指	橡胶	棕榈油	铅	银行	证券	其他电子	其他轻工制 造	石油开采	环保工程 及服务
2013-03-04	棉花	豆油	股指	玻璃	林业	水务	食品加工制 造	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	玻璃	黄金	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	交运设备 服务

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%
2013-03-06	股指	棉花	豆粕	锌	PTA	棕榈油	2013-03-06	0.38	0.91	2.54
2013-03-05	棉花	股指	豆粕	PTA	棕榈油	铅	2013-03-05	2.52	0.2	3.58
2013-03-04	棉花	玉米	早籼稻	PTA	橡胶	棕榈油	2013-03-04	2.47	-1.22	-1.01
2013-03-01	股指	玻璃	玉米	棕榈油	豆油	橡胶	2013-03-01	0.65	0.45	0.65

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>