

2013年04月11日 星期四

每日视点·股指

危坐待佳音【评级：多持】

一、【要闻聚焦】

全球热点新闻	美联储4月10日因纪要意外泄漏而提前公布了3月议息会议纪要。可以说，这抹小插曲打乱了市场原有的节奏。而从纪要内容看，美联储内部鹰鸽阵营对于QE的分歧愈发加大。尽管上周疲软的非农数据，令此份纪要多多少少有些显得过时。但是纪要中给出的信息还是显示，美联储内部已在考虑年底前逐步退出QE。	
	上证报	营改增试点扩大 上市公司迎政策红利 工信部:扶持光伏产业政策正在制定中
国内报纸头条	中证报	营改增试点扩围 财税蛋糕待重分 国家统计局:中国3月官方非制造业PMI升至55.6 A股迎史上最慷慨分红 64家公司股息率超定存 多地提前召开经济分析会 猛抓工业投资引争议
	证券时报	题材股谢幕 周期股集体拉升暗藏玄机
		“营改增”试点扩大 企业减负1200亿
	期货日报	A股持仓账户数节前攀升至11周新高 产业拐点股渐有资金关注 量子反常霍尔效应或促成投资新主题 业绩增势猛 安防股获增持
	期货资管客户开户流程繁琐 一季度我国外贸同比增13.4%	
网络媒体转载排行	热度指数	新闻资讯
	91	国务院:营改增试点将进一步扩大
	85	刘志军受贿滥用职权昨被公诉
	78	发改委就新机制运行首次成品油价格调整问题答记者问
	76	发泡餐具的解禁之道:重出江湖引起质疑
	76	广东养老待遇相差32倍 废除双轨呼声鼎沸
	75	潘石屹吐槽博鳌论坛伙食太差:有牛肉但都咬不动
	63	王亚伟第三次重仓乐凯胶片成二股东
	62	超千家欧洲光伏企业要求放弃对中国光伏征惩罚性关税
	54	暂停新股难救市场 休克疗法教训深刻
45	十字星内涵大乾坤 三数据暴露一隐忧	

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_paqhtzxb@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

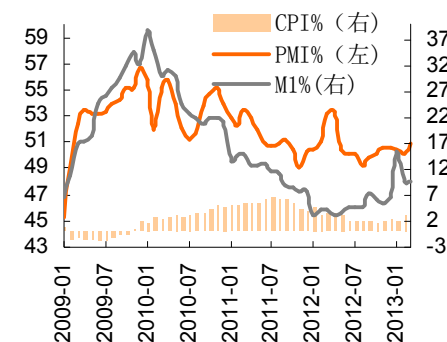
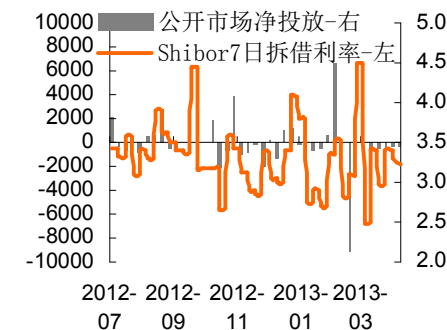


图2:日数据-公开市场及拆借利率



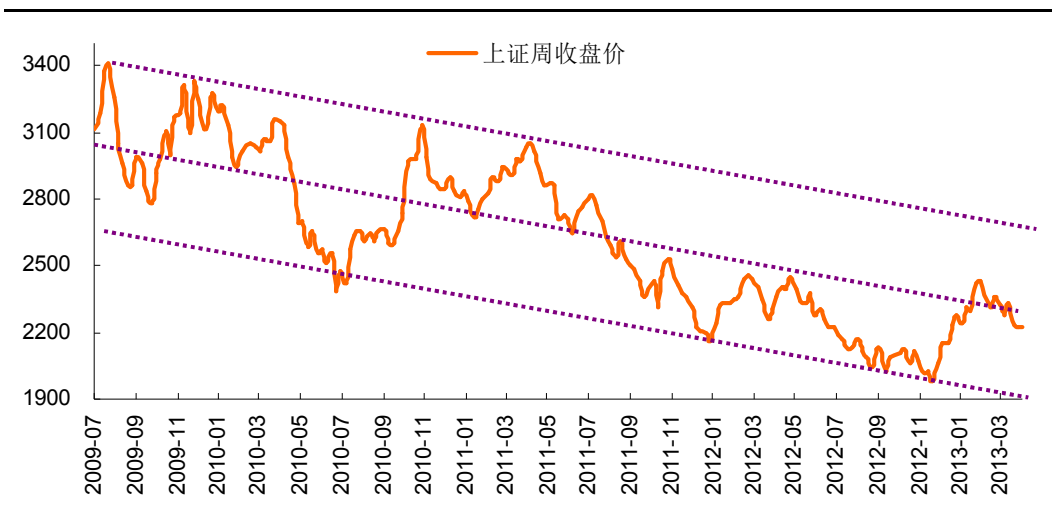
资料来源:平安期货研究所

二、【单边交易策略】

1、波段趋势：周线处于下跌波段、日线级别处于下跌上涨临界

(1) 周线：MACD 上周死叉

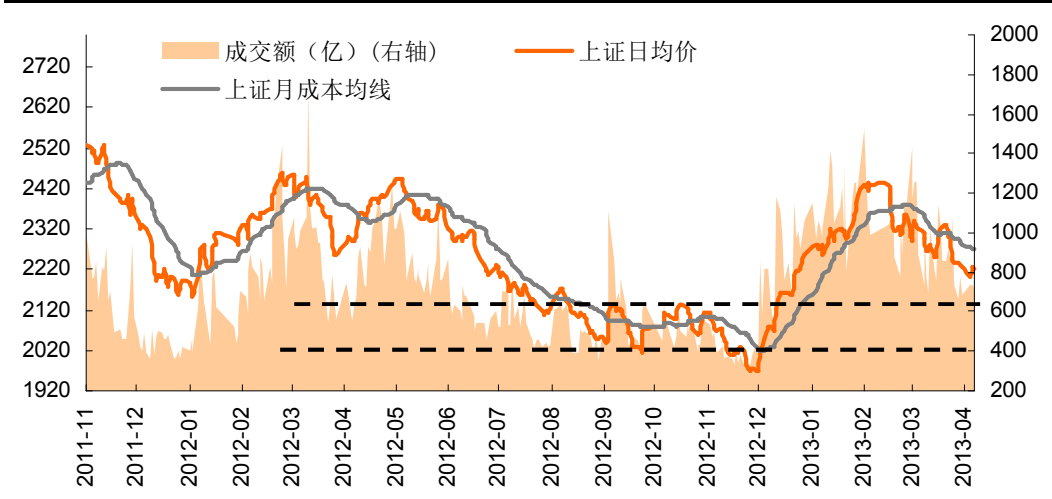
图2-1: 上证周K线图：中轨支撑下破



资料来源：飞狐、平安期货研究所

(2) 日线：2200 暂获支撑

图2-2: 上证日K线图：2200暂获支撑。



资料来源：飞狐、平安期货研究所

2、综合论市

外围方面，美联储内部鹰鸽阵营对于QE的分歧愈发加大，尽管上周疲软的非农数据，令会议纪要显得过时，不过美联储内部已在考虑年底前逐步退出QE。亚洲方面预期韩国今日降息25个基点，为六个月来首次降息，全球货币暂时将进入更加宽松的环境。昨日外围股市大涨，尤其欧洲的德法意大利葡萄牙希腊等股指大涨2%-3%以上。

国内方面，昨日中国海关总署发布了我国第一季度外贸进出口数据，数据显示，2013年3月，我国对外贸易出口同比增长10.0%；进口增长14.1%，远超预期。此外，

前日公布的通胀回落舒缓了调控压力，不过 PPI 的下行印证了经济属于弱复苏。货币方面，关注国内央行是否公开市场继续正回购。

由于目前全球资金面偏暖，通胀偏中性，国内实际资本成本下行，企业有望渐渐走好，等 IPO 审查的利空落地，股指或跟随欧元等风险资产展开反弹。4 月中下旬的全国城镇化会议对相关板块存在一定刺激。操作上，昨日建议轻仓建多单后，目前可谨慎持有，以 IF2400 为止损位，目标 2700。

行情预判：日内交易（基于 30 分钟图表）：震荡上行——多单持有。

短线波段交易（基于日线图表）：盘整—观望。

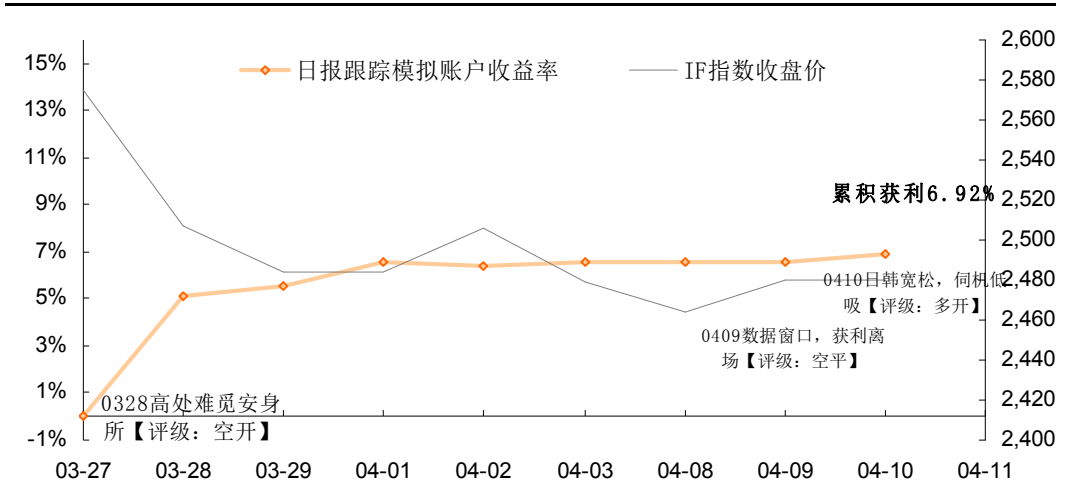
中长线波段交易（基于周线图表）：盘整—观望。

短线买卖评级：多持。

（评级共 9 档：多开、多持、多减、多平、中性、空开、空持、空减、空平）

3、日报观点模拟追踪

图2-3:日报观点模拟追踪（模拟起始资金200万，以最大1/3仓位进行交易）



资料来源:平安期货研究所

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
2013-04-10	2,226.126	711	11.34	13.32	2481	-0.2	-1878	16188	23072	-6884
2013-04-09	2,225.775	731	11.34	13.31	2480.6	0.6	-5389	16638	24533	-7895
2013-04-08	2,211.592	737	11.28	13.23	2463.8	-0.5	4574	18961	29492	-10531
2013-04-03	2,225.295	688	11.35	13.31	2478.6	-0.2	-55	17545	27431	-9886
2013-04-02	2,227.740	776	11.36	13.33	2505.8	0.1	-818	17671	26501	-8830
2013-04-01	2,234.395	670	11.38	13.37	2483.2	-0.4	555	17875	24574	-6699
2013-03-25	2,326.715	854	11.96	13.85	2622.6	-0.2	1215	20366	29774	-9408
2013-03-18	2,240.016	815	11.63	13.34	2510.8	-1.3	7525	20002	26919	-6917

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
2013-04-10	白银	PTA	白糖	焦炭	饮料制造	燃气	煤炭开采	白色家电	动物保健	医药商业
2013-04-09	锌	铜	玉米	甲醇	保险	汽车整车	饲料	医药商业	动物保健	生物制品
2013-04-08	白糖	橡胶	早籼稻	#N/A	渔业	动物保健	医疗服务	机场	#N/A	畜禽养殖
2013-04-03	PTA	焦炭	白银	黄金	动物保健	生物制品	通信运营	渔业	畜禽养殖	燃气
2013-04-02	焦炭	PTA	橡胶	早籼稻	畜禽养殖	建筑材料	证券	电子制造	中药	医疗器械
2013-04-01	黄金	强麦	白糖	橡胶	动物保健	水务	环保工程及 服务	航运	饮料制造	林业
2013-03-25	豆一	锌	白糖	白银	燃气	钢铁	有色金属冶 炼与加工	证券	通信设备	网络服务
2013-03-18	白糖	玉米	铜	橡胶	水务	食品加工制 造	环保工程及 服务	金属非金属 新材料	饮料制造	保险

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%
2013-04-10	PTA 7.84%	焦炭 5.52%	棕榈油 4.56%	早籼稻 -2.34%	豆粕 -1.79%	黄金 -1.17%	2013-04-10	1.72	-1.32	-3.04
2013-04-09	焦炭 5.73%	PTA 3.95%	玻璃 2.13%	白银 -3.60%	豆粕 -2.86%	玉米 -2.79%	2013-04-09	0.08	-2.21	-3.91
2013-04-08	焦炭 4.39%	PTA 2.14%	螺纹钢 1.54%	白银 -5.50%	白糖 -5.01%	豆粕 -4.25%	2013-04-08	0.28	-2.6	-1.67
2013-04-03	焦炭 2.74%	螺纹钢 0.27%	PTA -0.06%	白银 -7.18%	橡胶 -6.34%	豆粕 -6.12%	2013-04-05	-0.09	-2.56	-1.72

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>