

2013年04月16日

股指早报

郑亚男 股指期货研究员

020-81864401

zyn2@futures.gf.com.cn

广发期货股指：空头思维

[市场表现]

期指震荡先下后扬收小阴线。04合约较前日结算价跌18.4点或0.75%，收于2441.2点，成交61.2万手，持仓5.0万手。

现货方面，周一指数震荡下挫，最终收小阴线。截止收盘，上证综指跌24.84点，跌幅1.13%、深成指和沪深300分别跌101.71点和25.29点，跌幅分别为1.15%和1.03%，分别收于8733.44点和2436.82点。

美股明显下挫。截至收盘，道琼斯工业指数、纳斯达克指数和标普500指数分别跌265.86点、78.46点和36.48点，跌幅分别为1.79%、2.38%和2.30%，分别收于14599.20点、3216.49点和1552.37点。

[行情分析]

消息面，北京时间4月16日凌晨，周一美国股市大幅收跌。中国经济数据利空，美国4月纽约制造业指数下滑，4月住宅建筑商信心指数降至半年新低，令市场承压。外围遭遇黑色星期一，出现惨烈下跌，其中道指跌1.79%，纳指跌2.38%。金银暴跌，市场承压。

技术上，日线空头难改，再向布林通道下轨靠近。小时线空头，MACD死叉后发散。席位持仓角度，从中金所公布的席位持仓数据来看，多空双方减持，移仓加速。主力合约多方减持1619手，空方减持2347手，空方表现的相对不够坚定。但前五席位和前十席位均表现出减持实力相当，且席位内部均出现分歧，多方内部国泰君安明显减持多单871手，同时光大期货明显增持817手，空方内部光大期货明显减持1154手，但增持者力度减少，空方力量相对减弱。但结合下月合约来看，多空双方实力相当。

[操作建议]

股指震荡下挫，稍放量考验近期新低。消息面外围黑色星期一令市场承压，持仓多空分歧明显，实力相当。操作上弱势震荡思路，日内波段操作。04合约布林通道下轨位置2420的支撑力度，2445点成压力。

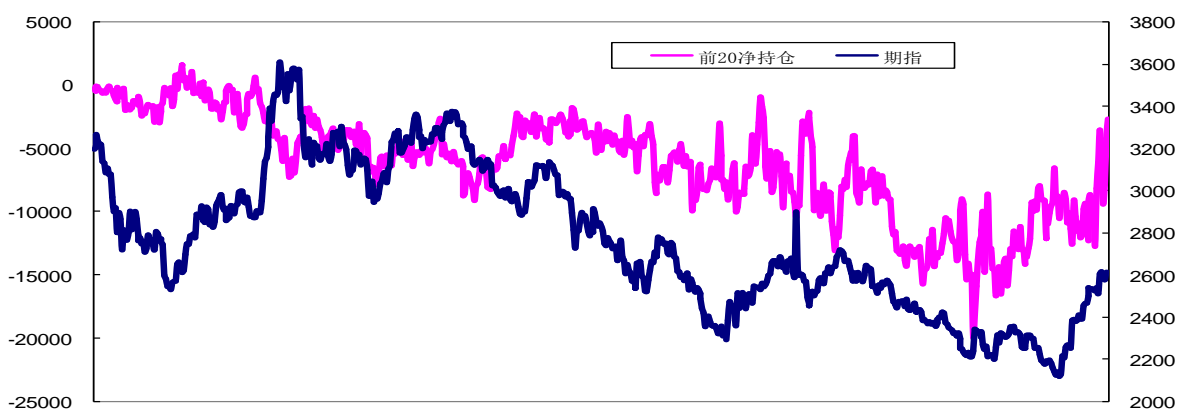
本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。投资者据此投资，风险自担。未经我司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。**期市有风险 入市需谨慎!**

[宏观动态]

- ◆ 财政部网站4月15日公布数据显示,3月份,全国公共财政收入9608亿元,比去年同期增加550亿元,增长6.1%。1-3月累计,全国公共财政收入32034亿元,增长6.9%,比去年同期回落7.8个百分点。
- ◆ 4月15日,国家统计局新闻发言人盛来运表示,中国的基本面没有发生根本的改变,中国仍然有条件保持经济长期的持续健康发展,所以对中国的后期走势充满信心,当然对2013年完成GDP7.5%的增长目标也有比较乐观的预期。
- ◆ 美国财政部4月15日公布截至2013年2月底世界各国及地区持有美国国债状况。2月中国所持美国债总计12229亿美元,居世界各国/地区之首,占各国所持美国债总额的比例为21.6%,环比增持87亿美元。
- ◆ 纽约联储周一(4月15日)公布的数据显示,美国4月纽约联储制造业指数下降程度超出市场预期,因新订单指数大幅下滑,暗示经济在二季度伊始丧失部分动能。具体数据显示,美国4月纽约联储制造业指数降至3.05,预期为7.00,前值为9.24。
- ◆ 由欧盟委员会、IMF以及欧洲央行组成的“三驾马车”周一发布声明表示,由国际贷款机构组成的监察小组访查希腊,并判断该国债务维持在可持续水平,因此接下来将发放给希腊的28亿欧元救助金应该很快能获得同意并发放。

[数据图表分析]

图表2: 累计净持仓变化



数据来源: Wind

点评: 总体来看,多方力量增加。

本报告中的信息均来源于已公开的资料,我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证,不保证该信息未经任何更新,也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下,报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。投资者据此投资,风险自担。未经我司书面授权,任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。期市有风险 入市需谨慎!

图表3: 各席位持仓变化 (IF1304合约)

买单量排名			持卖单量排名			
名次	会员简称	持买单量	比上交易日增减	会员简称	持卖单量	比上交易日增减
1	0001-国泰君安	3720	-871	0018-中证期货	4309	-370
2	0007-光大期货	3165	817	0001-国泰君安	4012	-563
3	0016-广发期货	2591	17	0010-中粮期货	3325	-319
4	0002-南华期货	2251	-364	0002-南华期货	2967	444
5	0109-银河期货	2173	-352	0133-海通期货	2938	203
前5总和		13900	-753		17551	-605
6	0003-永安期货	2155	-12	0016-广发期货	2850	-221
7	0011-华泰长城	2080	-391	0011-华泰长城	2690	-154
8	0006-鲁证期货	1719	31	0007-光大期货	1923	-1154
9	0133-海通期货	1438	-339	0109-银河期货	1538	-144
10	0018-中证期货	1407	-656	0145-大华期货	1453	35
前10总和		22699	-2120		28005	-2243
11	0017-信达期货	1394	428	0130-国都期货	1424	-1
12	0113-国信期货	1277	644	0113-国信期货	1394	-73
13	0150-安信期货	1224	186	0115-中信建投	1336	-177
14	0019-金瑞期货	1211	-244	0156-上海东证	1315	237
15	0131-申银万国	1127	-414	0171-国元海勤	1240	46
16	0168-中投天琪	1075	-27	0131-申银万国	1139	-369
17	0159-中国国际	1013	-78	0006-鲁证期货	1007	-75
18	0136-招商期货	1005	-4	0116-长江期货	739	68
19	0009-浙商期货	992	-41	0003-永安期货	690	20
20	0152-新潮期货	934	51	0009-浙商期货	669	220
前20总和		33951	-1619		38958	-2347

数据来源: Wind

注: 上表红色表示持仓变动较大且看多的席位; 绿色部分则表示仓变动较大且看空的席位

点评: 从中金所公布的席位持仓数据来看, 多空双方减持, 移仓加速。主力合约多方减持 1619 手, 空方减持 2347 手, 空方表现的相对不够坚定。但前五席位和前十席位均表现出减持实力相当, 且席位内部均出现分歧, 多方内部国泰君安明显减持多单 871 手, 同时光大期货明显增持 817 手, 空方内部光大期货明显减持 1154 手, 但增持者力度减少, 空方力量相对减弱。但结合下月合约来看, 多空双方实力相当。

本报告中的信息均来源于已公开的资料, 我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证, 不保证该信息未经任何更新, 也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下, 报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。投资者据此投资, 风险自担。未经我司书面授权, 任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。期市有风险 入市需谨慎!