

2013年10月09日 星期三

每日视点·股指

# 形势逼人，人心思改【评级：中性】

✉: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

## 一、【要闻聚焦】

全球热点新闻	10月8日纽约时段，美元指数继续徘徊于80这一整数关一线。整体波动仍然有限。美国政府停摆目前已经进入第二周，同时，迫在眉睫的美国债务违约危机也已经开始令投资者感到坐立不安。因此，美国朝野两党当天的进一步谈判，就仍然是各界密切关注的焦点。	
	上证报	习近平APEC讲话透露出新三中全会改革路线图 大数据本质：去中介化 大数据迎来并购潮 概念卷土重来
国内头条	中证报	外汇局一天批130亿元额度QFII和RQFII驰援A股
		争食2000亿期货保证金 五大行存管垄断有望被打破
		三季度GDP增速或达7.8%
	证券时报	进口数据不乐观 多晶硅“双反”形势仍严峻
		A股迎开门红 4因素开启金秋行情 私募看好医药消费看空科技股
和讯网	沙县土改模式带热土地信托(附股) 发改委推进4G产业化(附股) 遇政策利好 中国联通罕见涨停 股神海外发功 电缆股集体大涨 中石油万人大会通报四高管被查 不影响正常经营 股价遭遇重挫	
网络媒体话题排行	热度指数	热门股市话题
	1	征婚
	2	再战杯
	3	土改
	4	融资租赁
	5	asking
	6	光伏
	7	油改
	8	东盟
	9	券商
	10	诺贝尔

✍:李 斌 (策略研究)  
 ☎:86-755-82563929  
 ✉:libin719@pingan.com.cn  
 ☎:期货从业资格:F0271067  
 ☎:投资咨询资格:Z0002714

✍:樊继拓 (策略研究)  
 ☎:86-755-23991748  
 ✉:FANJITUO102@pingan.com.cn  
 ☎:期货从业资格:F0290532

图1：月度宏观数据

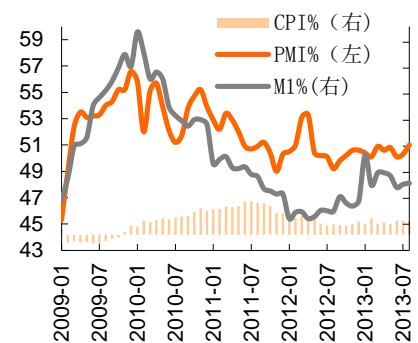
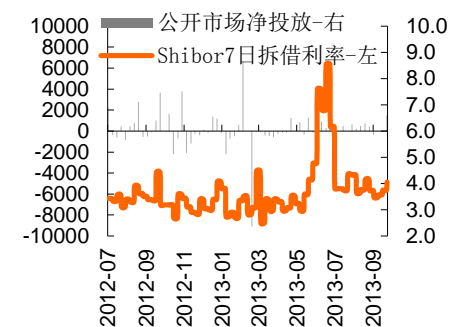


图2：日数据-公开市场及拆借利率



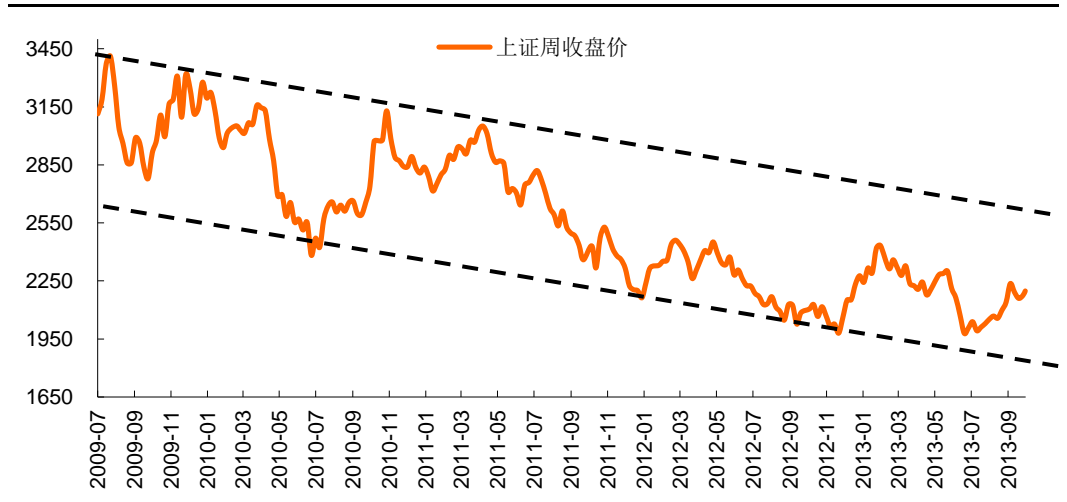
资料来源：平安期货研究所

资料来源：平安期货研究所

## 二、【单边交易策略】

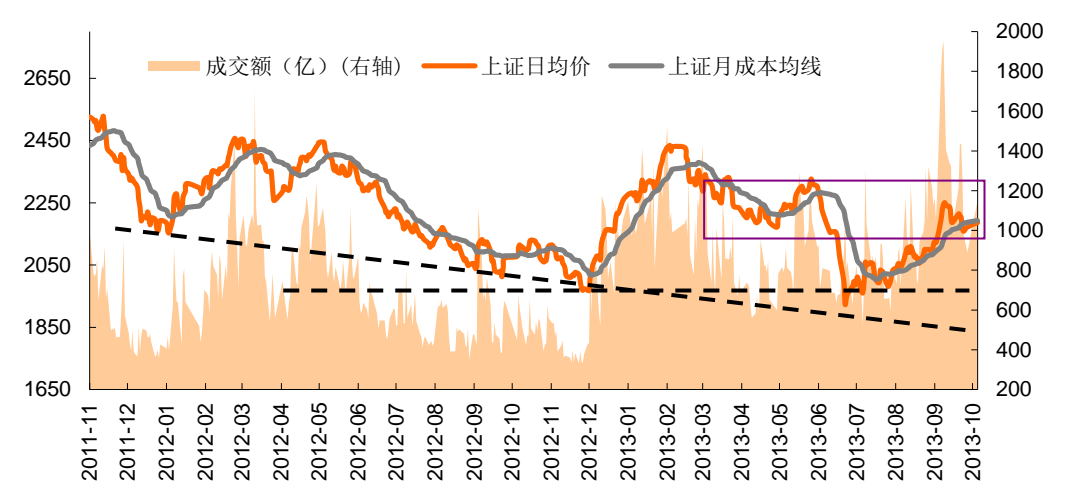
### 1、波段趋势：周线处于上涨波段、日线级别处于上涨下跌临界

图2-1: 上证周K线图



资料来源:wind、平安期货研究所

图2-2: 上证日K线图



资料来源:wind、平安期货研究所

## 2、综合论市

外围方面, 美国股市周二大幅走低, 标普 500 指数跌 1.2% 至 9 月 6 日来最低水平, 且过去两日累计跌幅为 6 月份来最大。对美国政府债务违约的担忧促使投资者获利了结, 今年表现最好的个股跌幅尤为惨重。奥巴马将在美国当地时间周三下午 3 点宣布提名耶伦出任下一届美联储主席。外界普遍认为耶伦是支持美联储宽松的鸽派代表人物, 她任美联储主席意味着联储后期的政策倾向与宽松政策。

国内方面, 8 日人民币对美元汇率中间价报 6.1415, 较前一交易日上涨 65 个基点, 创下汇改以来新高。央行在公开市场上进行了 650 亿元 7 天期逆回购操作, 规模仍维持在相对高位, 利率则连续第 9 周持平于 3.9%。国庆节后的首个交易日, 是 10 月份首个例行上缴存款准备金的日子, 同时财政存款也将在本月上缴。在这些因素的影响

下，央行采取适度维持逆回购滚动规模以保持短期资金面平稳的做法符合市场预期。预计，央行在四季度仍将延续此前“放短锁长”的流动性调控手法，以达到资金面“短期不紧，长期不松”的相对平衡状态。

综合来看，昨日美国财政僵局延续使得市场避险情绪进一步上升，美股三大指数的表现将给今天的市场带来一定的负面能量。不过 A 股仍处于三中全会前的政策红利炒作期，昨日成功收复 10 日线后，略有增加了做多的安全边际，10 月行情仍可看好。操作上，在内外局势分化严重的宏观基本面氛围下，以逢短线回调做多为主，不适宜追涨杀跌，上证支撑 2180、阻力 2230。IF 当月支撑 2420、阻力 2480。

行情预判：日内交易（基于 30 分钟图表）盘整—中性

短线波段交易（基于日线图表）：盘整—中性

中长线波段交易（基于周线图表）：盘整—看多

短线买卖评级：中性。

（评级共 11 档：多开、多持、多减、多增、多平、中性、空开、空持、空减、空增、空平）

### 3、观点日历

2013年09月 癸巳蛇年 股指观点回顾							公元2013年06月 癸巳蛇年 股指观						
日	一	二	三	四	五	六	日	一	二	三	四	五	六
1	2	3	4	5	6	7			1	2	3	4	5
	空持	空持	空持	空持	空持				无	无	无	无	
8	9	10	11	12	13	14	6	7	8	9	10	11	12
	空减	多开	多持	多持	多持			无	中性	中性			
15	16	17	18	19	20	21	13	14	15	16	17	18	19
	多减	中性	中性	无	无								
22	23	24	25	26	27	28	20	21	22	23	24	25	26
	中性	中性	中性	中性	无								
29	30						27	28	29	30	31		
	中性												

### 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)	IF主力收盘价	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
2013-10-08	2,198.199	1,150	10.49	13.99	2440	1.4	2446	17310	31584	-14274
2013-09-30	2,174.665	890	10.39	13.85	2409.6	0.5	-3366	18158	32870	-14712
2013-09-25	2,198.515	1,438	10.50	13.98	2434.8	-0.4	729	21847	33057	-11210
2013-09-24	2,207.531	1,433	10.54	14.03	2448.4	-1.3	-1714	22516	34415	-11899
2013-09-23	2,221.044	1,215	10.62	14.12	2468.8	1.5	12991	22261	33289	-11028
2013-09-17	2,185.560	1,325	10.46	13.91	2443.2	-1.7	12035	19417	24632	-5215
2013-09-09	2,212.516	1,789	10.61	14.08	2436.4	3.7	3269	0	0	0
2013-09-03	2,123.112	1,124	10.15	13.46	2351.8	1.4	270	0	0	0
2013/08/27	2,103.567	1,046	10.06	13.33	2342	0.0	-54	0	0	0

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
2013-10-08	白银	菜籽油	甲醇	黄金	通信运营	环保工程及	饲料	景点	铁路运输	传媒
2013-09-30	黄金	铜	橡胶	甲醇	种植业	网络服务	传媒	证券	白色家电	保险
2013-09-25	菜籽油	豆粕	橡胶	玻璃	白色家电	种植业	传媒	酒店	#N/A	环保工程及服务
2013-09-24	豆粕	菜籽油	股指	强麦	园区开发	食品加工制造	零售	保险	银行	证券
2013-09-23	橡胶	甲醇	白糖	豆粕	园区开发	网络服务	传媒	餐饮	景点	其他轻工制造
2013-09-17	橡胶	白银	白糖	玻璃	网络服务	医药商业	其他轻工制造	机场	种植业	港口
2013-09-09	股指	白银	白糖	菜籽油	银行	港口	多元金融	医疗服务	医疗器械	生物制品
2013-09-03	白银	橡胶	螺纹钢	铅	林业	种植业	农业综合	港口	多元金融	机场

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%
2013-10-08	菜籽油 5.62%	豆粕 3.72%	白银 3.37%	玻璃 -1.88%	甲醇 -1.74%	焦炭 -0.64%	2013-10-08	-2.75	1.4	-1.55
2013-09-30	菜籽油 3.15%	黄金 2.35%	铜 1.79%	玻璃 -3.93%	白糖 -2.28%	早籼稻 -1.88%	2013-10-07	-1.27	0.51	-0.03
2013-09-25	白银 3.31%	橡胶 2.46%	甲醇 2.44%	白糖 -5.08%	玻璃 -1.76%	早籼稻 -1.28%	2013-10-04	-1.21	-0.28	-0.44
2013-09-24	白银 5.93%	橡胶 4.86%	股指 3.23%	白糖 -4.10%	玻璃 -1.59%	PVC -0.45%	2013-10-03	-1.49	-0.26	-0.92

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。

#### **免责声明:**

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>