

2013年08月22日 星期四

每日视点·股指

复苏与沉沦【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	美联储于当地时间周三发布的7月30-31日联邦公开市场委员会(FOMC)会议的纪要文件。会议纪要显示,美联储的官员们近乎一致支持从今年晚些时候开始放缓资产购买,但在具体什么时候迈出第一步的问题上存在分歧。此外,他们还就推迟开始上调利率进行了公开辩论。	
	上证报	光大证券又一业务被叫停 光大证券乌龙指事件反思录 发改委要求各地开展下一代互联网示范城市建设
国内头条	中证报	金融监管协调部际联席会议制获准建立
		31省上半年固投总和超全国9000亿 23省增速回落
		国外官员专家驳斥“唱衰中国经济”:纯属假警报
	时代新材涉足三沙市海水淡化项目	
证券时报	资金推升创业板 赚钱效应仍存 短期震荡延续 需防范个股风险	
	苹果公布颠覆性专利 关注体感3D概念 苹果或发布新品 概念股	
	苏宁银行促苏宁云商大涨 光大证券未现连续跌停 利空或已兑现	
和讯网	主力抄底50只个股 出逃50只股 游资抢筹50只个股 撤离50只股	
	伯南克缩减QE计划获广泛支持 QE退出预期引发市场担忧 东南亚各国相继救市	
网络媒体话题排行	热度指数	热门股市话题
	1	上海自贸区
	2	信息消费
	3	宽带中国
	4	黄金
	5	营改增
	6	环保节能
	7	养老
	8	农药化工
	9	再战杯
	10	铅酸蓄电池

✍: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

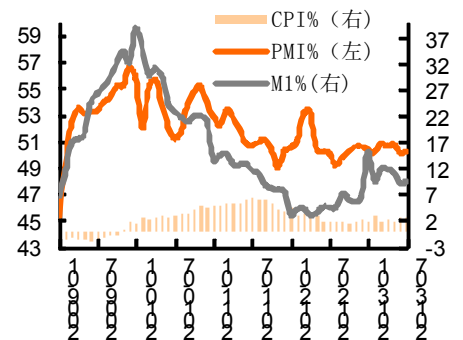
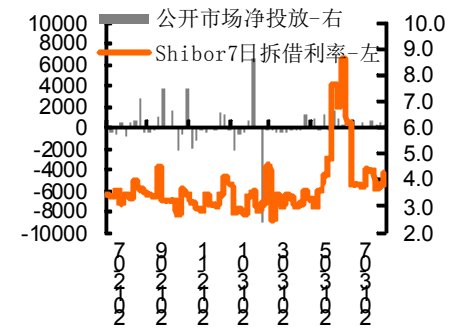


图2: 日数据-公开市场及拆借利率



资料来源: 平安期货研究所

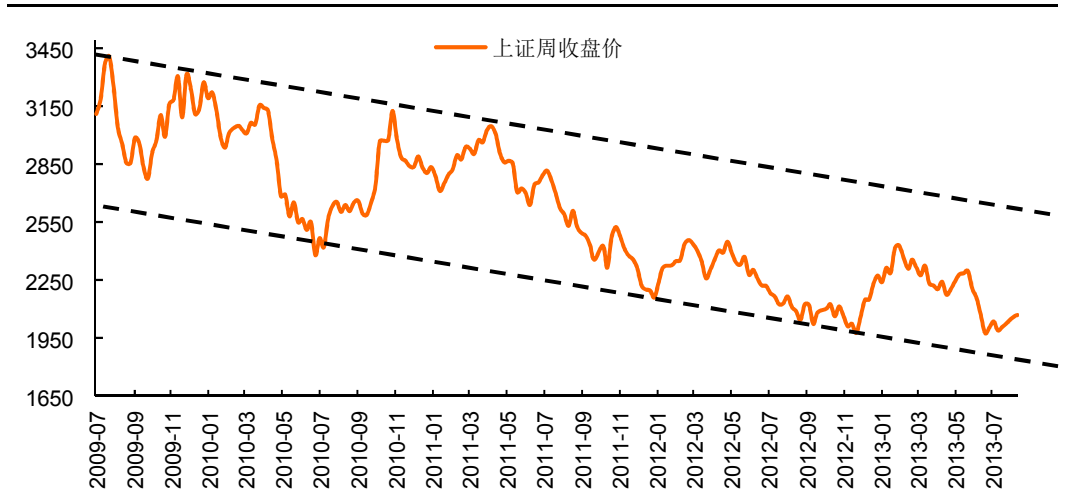
资料来源: 平安期货研究所

资料来源: 平安期货研究所

二、【单边交易策略】

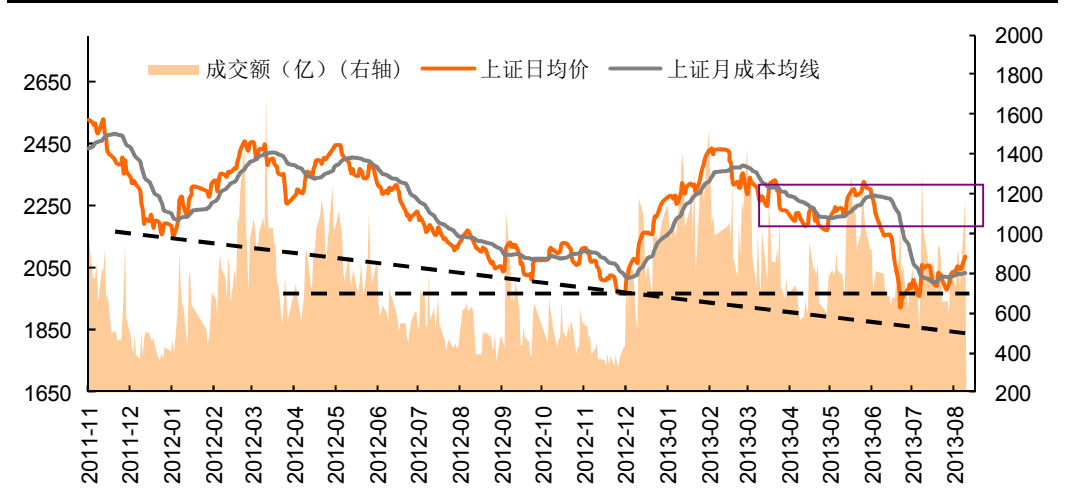
1、波段趋势：周线处于下跌上涨临界、日线级别处于上涨下跌临界

图2-1: 上证周K线图：多空临界，震荡剧烈



资料来源:wind、平安期货研究所

图2-2: 上证日K线图：金针探顶2200后，后市较难突破



资料来源:wind、平安期货研究所

2、综合论市

外围方面，美联储7月会议纪要显示，伯南克缩减QE规模的时间表获得了广泛的支持，几乎所有的FOMC参与者都支持视经济前景而改变QE。此外，FOMC参与者们继续预期经济在下半年加速增长。在具体时间点上，多数金融市场参与者目前预计美联储将在9月宣布缩减QE。今日的会议纪要并没有确认或改变这一观点。纪要公布后，道指收低0.7%，录得连续第六日下跌，黄金下跌，美元上涨，10年期美债收益率上升7个基点至2.89%。

国内方面，21日从国家发展和改革委员会获悉，发展改革委和工业和信息化部、科技部、国家新闻出版广电总局近日决定联合开展“国家下一代互联网示范城市”建设工作，计划在目前已具备一定基础条件的22个城市中，选择建设一批具有典型带动

作用的示范城市。今日将公布汇丰 PMI 数据，从这一数据开始，市场的焦点将重归经济基本面。

综合来看，QE 退出预期较明确的情况下，资金流出新兴市场的压力较大。但从本周市场的表现来看，国内市场相比较其他新兴市场较强，市场博弈的重点还在国内经济。如果 9 点 45 分的汇丰 PMI 高于前值 47.7，或激发日内的做多动能。但总体而言，A 股已反弹 2 月，2200 的目标位到达后，行情进入日级别的多空临界点，而基于美联储年内退出 QE 的前景下，四季度的资金面将趋紧，中线上仍有继续杀跌的动能。因此建议投资者暂时观望，等待反抽至高位的做空机会。

行情预判：日内交易（基于 30 分钟图表）盘整—中性观望

短线波段交易（基于日线图表）：盘整—中性观望

中长线波段交易（基于周线图表）：盘整—中性观望

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

关于9月是否缩减QE的重大事件与时间窗口

8月30日 星期五	美联储FOMC理事杜克离职，关注理事拉斯金及伯南克任职动向
9月4日，星期三	美联储褐皮书在北京时间5日凌晨2点公布
9月6日，星期五	关注新增就业人口20万人\失业率7.4%的临界线
9月9日 星期一	周一白天将是美联储决策者在决议前发表公开言论的最后机会
9月16日，星期一	美联储理事将在FOMC会议召开前举行闭门会议，讨论利率政策
9月17日，星期二	8月CPI，9月NAHB/富国房产市场指数的指引
9月17-18日，星期二-星期三	FOMC会议将连开两天，讨论内容包括更新美联储的经济预期。会后将于北京时间19日、星期四凌晨2点发布会议决议，2点半，伯南克将举行新闻发布会。
美联储9月缩减QE的前提	劳动力市场持续好转，经济数据符合下半年经济回升的预期，通胀稳定在上半年的低水平。

2013年07月 癸巳蛇年 股指观点回顾

日	一	二	三	四	五	六
	1	2	3	4	5	6
	中性	中性	中性	中性	中性	
7	8	9	10	11	12	13
	中性	无	中性	多开	多持	
14	15	16	17	18	19	20
	多持	多持	多持	多持	多持	
21	22	23	24	25	26	27
	多平	中性	多开	多持	多平	
28	29	30	31			
	空开	空减	空持			

公元2013年08月 癸巳蛇年 股指观点回顾

日	一	二	三	四	五	六
				1	2	3
				空持	多开	
4	5	6	7	8	9	10
	多持	无	多持	多持	多持	
11	12	13	14	15	16	17
	多持	多持	多持	多持	多平	
18	19	20	21	22	23	24
	中性	中性	中性	中性		
25	26	27	28	29	30	31

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
2013-08-21	2,072.961	729	10.21	13.15	2314	0.0	-1021	27380	37934	-10554
2013-08-20	2,072.595	891	10.23	13.15	2308.6	-1.0	1079	28449	38610	-10161
2013-08-19	2,085.602	815	10.31	13.24	2329.4	1.3	3277	25469	40003	-14534
2013-08-16	2,068.452	1,231	10.21	13.08	2286.2	-1.2	5295	23440	38877	-15437
2013-08-15	2,081.880	847	10.28	13.15	2329.6	-1.1	4983	24690	32057	-7367
2013-08-14	2,100.137	958	10.36	13.26	2353.4	0.2	19622	22961	31980	-9019
2013-08-13	2,106.156	964	10.39	13.30	2355	0.4	9418	15000	23231	-8231
2013-08-12	2,101.283	1,165	10.37	13.26	2344	3.1	10647	12815	19638	-6823
2013-07-30	1,990.064	662	9.86	12.58	2155	0.9	11	7979	14096	-6117
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
2013-08-21	白糖	菜籽油	玻璃	甲醇	燃气	机场	电子制造	酒店	白色家电	农业综合
2013-08-20	豆粕	棉花	白银	甲醇	铁路运输	渔业	医疗服务	其他采掘	证券	航空运输
2013-08-19	玻璃	铅	白糖	塑料	通信设备	计算机应用	计算机设备	证券	铁路运输	其他轻工 制造
2013-08-16	白银	铅	焦炭	玻璃	银行	石油开采	其他轻工制	传媒	金属非金	光学光电
2013-08-15	白银	菜籽油	PVC	橡胶	铁路运输	其他采掘	农业综合	林业	医药商业	畜禽养殖
2013-08-14	焦炭	棉花	塑料	黄金	计算机应 用	酒店	网络服务	渔业	电子制造	食品加工 制造
2013-08-13	白银	焦炭	白糖	强麦	电子制造	林业	畜禽养殖	食品加工制 造	采掘服务	白色家电
2013-08-12	白银	焦炭	塑料	PTA	煤炭开采	有色金属冶 炼与加工	保险	传媒	电子制造	计算机应 用

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%
2013-08-21	白银 4.68%	铅 4.09%	豆粕 3.03%	PTA -3.69%	橡胶 -2.54%	PVC -2.21%	2013-08-21	-2.89	-3.24	-1.82
2013-08-20	白银 5.02%	铅 3.67%	豆粕 2.81%	塑料 -4.19%	PVC -3.53%	PTA -3.18%	2013-08-20	-2.92	-2.55	-1.37
2013-08-19	白银 12.87%	铅 5.69%	豆粕 5.16%	塑料 -2.23%	PVC -2.13%	强麦 -0.85%	2013-08-19	-2.67	0.86	0.1
2013-08-16	白银 18.24%	焦炭 5.99%	黄金 5.66%	塑料 -1.75%	PVC -1.61%	强麦 -0.96%	2013-08-16	-2.24	3.23	0.66

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>