

# 经济与政策的共振【评级：多开】

✉:dept\_paqhyjs@pingan.com.cn  
 研究所 股指研究小组  
 ✉:dept\_paqtzxb@pingan.com.cn  
 投资咨询部 整理/分发

## 一、【要闻聚焦】

全球热点新闻	9月9日纽约时段盘初，美元指数快速跌破82.00，并进一步滑落至一个多月以来低点81.69。美元指数走低的原因在于市场避险情绪明显消散，虽然当天欧美时段并没有特别重要的消息数据发布，但投资者对于叙利亚局势，以及美联储量化宽松措施前景的预期发生的微妙变化，却意外对汇市造成了显著的推动。	
	上证报	优先股能发挥独特作用 没有优先股 资本工具少一个层次 1.7万亿元“治气”投资将全面释放
国内头条	中证报	统计局：8月CPI同比上涨2.6%
		财税体制改革新动向：地方政府事权或上移成方向
		自贸区初步“路线图”浮出水面：上海先行先试
	上期有色金属指数期货申请立项	
证券时报	阳光私募8月大幅加仓 增持金融减持医药 银行股大涨背后推手	
	上海金融创新引出外滩概念股 自贸区催热射频识别产业(附股)	
	农行上市以来首度涨停 拓维信息如愿牵手《植物大战僵尸2》	
和讯网	落马高管均曾执掌肥缺 反腐风暴未尽终曲 董事长：要管住自己	
	周小川：优先股能发挥独特作用	
网络媒体话题排行	热度指数	热门股市话题
	1	丝绸之路
	2	丝绸之路经济带
	3	军工
	4	土地流转
	5	国际板
	6	丝绸之路概念股
	7	民营银行
	8	金改
	9	600651
	10	融资融券

✍: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

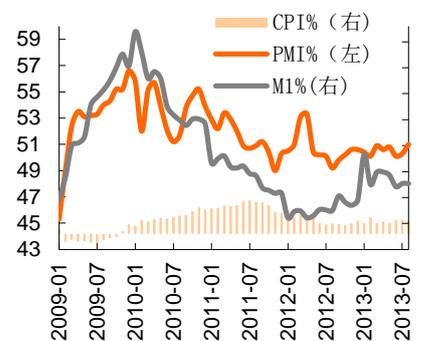
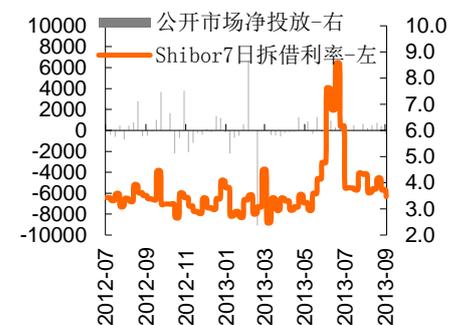


图2：日数据-公开市场及拆借利率



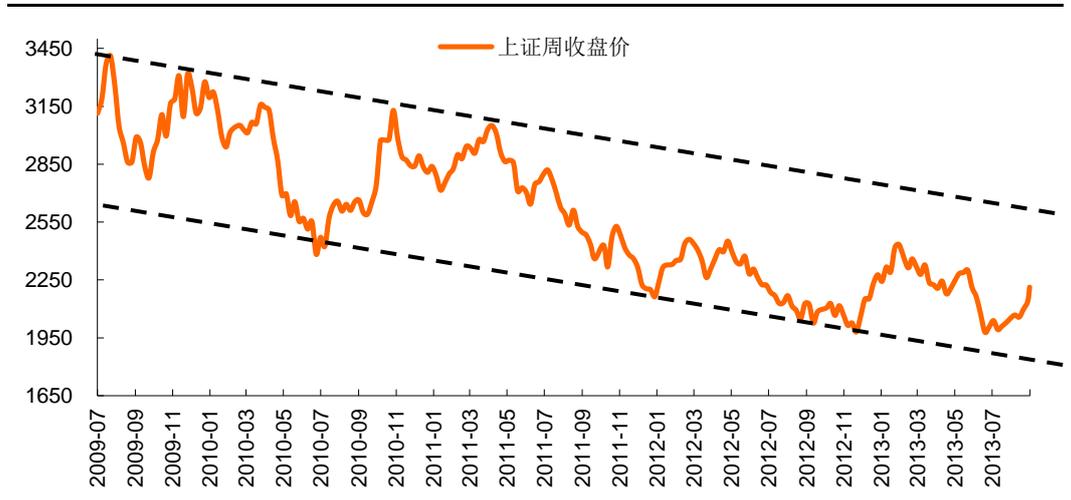
资料来源：平安期货研究所

资料来源：平安期货研究所

## 二、【单边交易策略】

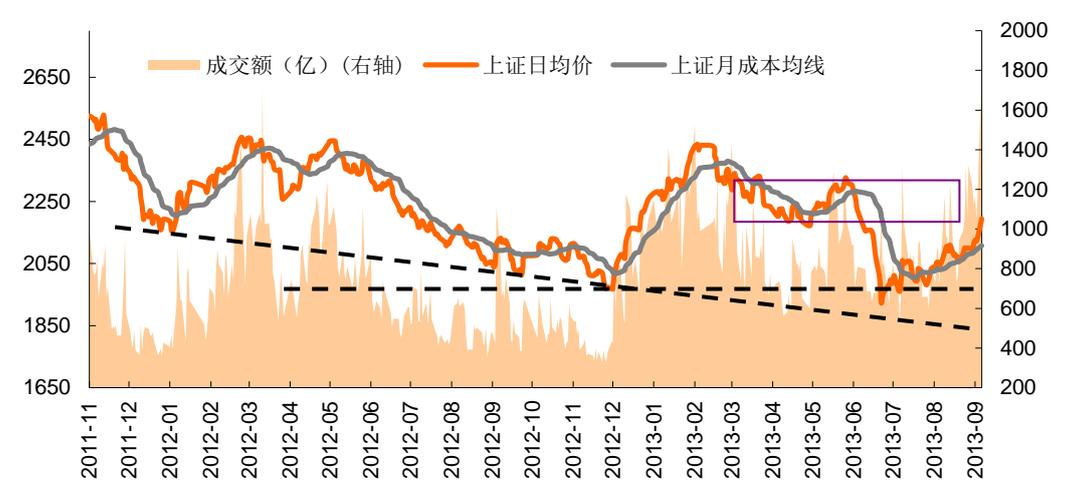
### 1、波段趋势：周线处于下跌上涨临界、日线级别处于上涨下跌临界

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：博弈经济数据



资料来源:wind、平安期货研究所

## 2、综合论市

外围方面，美国媒体的调查显示，有过半数美国国会议员在对叙利亚动武一事上或是举棋不定，或者干脆是全然反对，使得本周美国国会能否顺利通过作战动议再度蒙上疑云。FOMC 会议还有 10 天，市场对之前低于预期的就业数据依然有所担心，QE 前景仍存变数。

国内方面，国家统计局昨日公布的数据显示，8 月份全国居民消费价格总水平 (CPI) 同比上涨 2.6%，环比上涨 0.5%；工业生产者出厂价格指数 (PPI) 同比下降 1.6%，环比上涨 0.1%，环比在连续 5 个月负增长后，首次“转正”。目前物价形势温和，下半年 CPI 涨势还会走升，但物价压力总体可控，PPI 环比“转正”则显示经济企稳信号明确。今天下午 1:30 将公布 8 月份工业增加值的数据，市场预期值为 9.9%，鉴于之前 8 月

份较好的发电量数据，预计工业增加值表现将超出市场预期。

综合来看，国际市场中，市场对叙利亚局势和 QE 的不确定性有所怀疑，对国内影响较为中性。而国内如果有较为稳健的经济数据，再叠加改革预期，预计会有不错的表现。因此投资者可以逢低做多，建议多开。

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）：震荡上行—观望

中长线波段交易（基于周线图表）：震荡上行—逢低做多

短线买卖评级：多开。

（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
<b>9月6日，星期五</b>	<b>关注新增就业人口20万人\失业率7.4%的临界线</b>
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
<b>9月17-18日，星期二-星期三</b>	<b>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。</b>
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。

#### 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	中性	
25	26	27	28	29	30	31
	中性	中性	空开	空持	空持	

#### 2013年09月 癸巳蛇年 股指观点回顾

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

### 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
2013-09-09	2,212.516	1,789	10.61	0.00	2434.8	3.6	2007	22488	29353	-6865
2013-09-06	2,139.993	1,192	10.24	13.61	2355.2	0.5	-473	23218	30733	-7515
2013-09-05	2,122.430	1,058	10.16	13.45	2341.8	-0.2	-1627	22893	30913	-8020
2013-09-04	2,127.618	1,165	10.17	13.49	2342.6	-0.1	-3100	23174	30476	-7302
2013-09-03	2,123.112	1,124	10.15	13.46	2349	1.4	-289	22773	33607	-10834
2013-09-02	2,098.448	1,211	10.03	13.31	2329.2	0.6	1392	23953	34160	-10207
2013/08/29	2,097.227	1,053	10.02	13.29	2314.8	-0.7	-4648	22364	34233	-11869
2013/08/28	2,101.301	1,322	10.04	13.32	2322.8	-0.3	-1433	24178	34883	-10705
2013/08/27	2,103.567	1,046	10.06	13.33	2338.4	0.0	-8691	23034	37011	-13977

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
2013-09-09	股指	PTA	菜籽油	PVC	银行	港口	多元金融	医疗服务	医疗器械	生物制品
2013-09-06	白糖	豆粕	黄金	#N/A	园区开发	航运	机场	视听器材	食品加工制造	畜禽养殖
2013-09-05	塑料	甲醇	白银	白糖	林业	传媒	网络服务	公交	多元金融	有色金属
2013-09-04	白糖	黄金	橡胶	豆油	港口	钢铁	元件	酒店	渔业	饲料
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
2013-09-02	橡胶	豆粕	白糖	PTA	种植业	林业	畜禽养殖	航运	港口	饮料制造
2013-08-29	铅	棉花	玻璃	棕榈油	港口	园区开发	高速公路	其他采掘	有色金属冶炼与加工	煤炭开采
2013-08-28	白银	黄金	焦炭	玻璃	公交	航运	机场	通信设备	计算机设备	环保工程及服务

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%
2013-09-09	白糖	股指	塑料	白银	黄金	菜籽油	2013-09-09	1.53	2.57	0.39
2013-09-06	橡胶	豆粕	白糖	铅	白银	黄金	2013-09-06	-99.41	4.04	2.13
2013-09-05	橡胶	股指	豆粕	玻璃	白银	铅	2013-09-05	-99.52	4.06	0.52
2013-09-04	黄金	豆粕	股指	玻璃	焦炭	棕榈油	2013-09-04	-99.23	1.24	-0.99
	1.95%	1.53%	1.18%	-6.93%	-5.21%	-4.02%				

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>