

2013年09月27日 星期五

每日视点·股指

长假将至，无心恋战【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	9月26日纽约时段，美元指数小幅走高至80.55一线，美元相对欧元和英镑等币种出现反弹，但是波动幅度有限。但与汇市相对平静的格局相对应的，则是市场消息面发生了井喷。美国朝野债务谈判，美联储进一步政策预期，以及欧洲国家意大利和德国的政局，都是消息面的关注点所在。		
	上证报	上海地方法规为自贸区先行先试让路 概念股集体卧倒 物联网商用空间打开 龙头公司积极备战 物联网应用之辨	
国内头条	中证报	中部发展战略环评启动 十大重点产业待评估 阿里巴巴IPO周四迎关键时点 年内上市有难度 上海自贸区将于29日挂牌	
		报告称2011居民灰色收入6.2万亿：主因权力失范	
	证券时报	四季度A股市场情绪或将趋于谨慎 “金改”概念股有望持续发酵 同洲电子暴涨引爆智能电视概念 七星酒店提振门头沟土储概念 诺奖即将揭晓刺激高科技板块 “休闲游”公司有望受益黄金周 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	
		和讯网	央行明确推进利率市场化3项任务 上海地方法规为自贸区让路 上海租界的改革逻辑
		热度指数	热门股市话题
网络媒体话题排行	1	o2o	
	2	600823	
	3	诺贝尔	
	4	4G	
	5	湖南人	
	6	万达	
	7	柏拉爱空	
	8	大宗交易	
	9	融资佣金	
	10	炒股养家	

✍: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

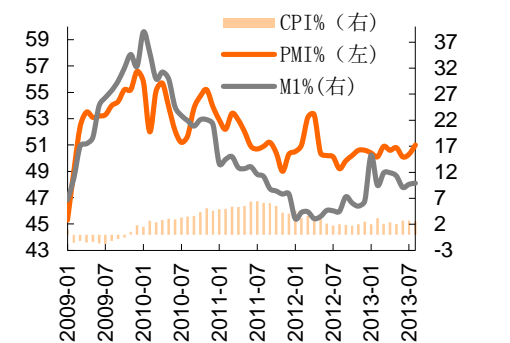
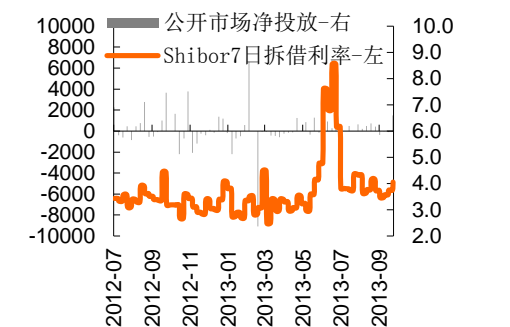


图2：日数据-公开市场及拆借利率



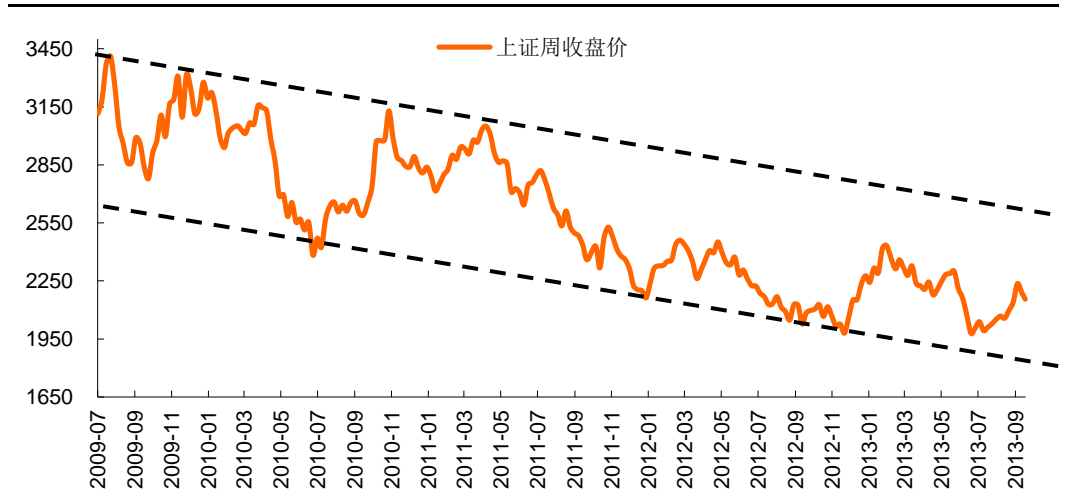
资料来源：平安期货研究所

资料来源：平安期货研究所

二、【单边交易策略】

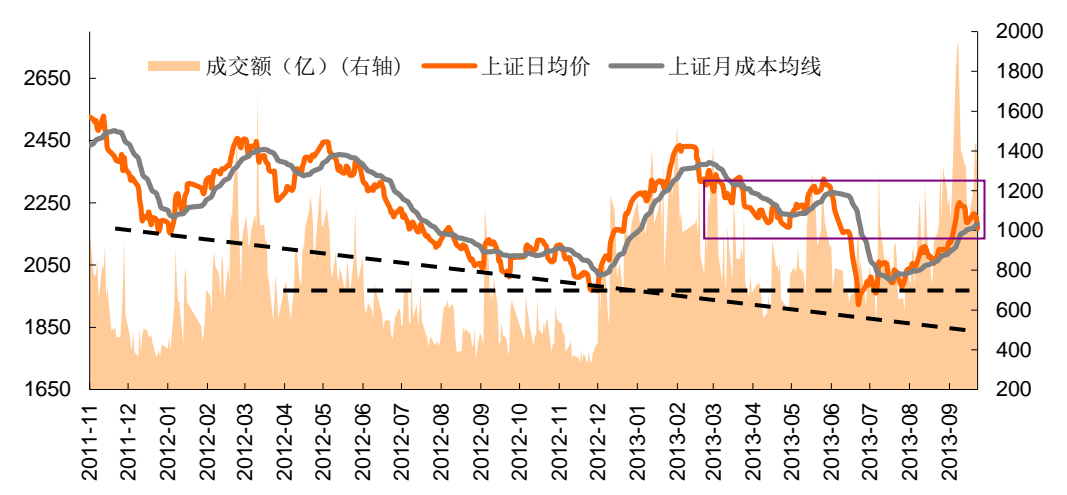
1、波段趋势：周线处于上涨波段、日线级别处于上涨下跌临界

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，周四公布的经济数据显示，美国二季度实际 GDP 终值年化环比增长 2.5%，与初值持平，不及预期的增长 2.6%。而上周美国首次申请失业救济人数下降至 30.5 万，四周平均值降至六年多来最低水平，显示美国就业市场进一步好转。美国国会两党关于上调债务上限的争论仍未出现明显结果。

国内方面，昨日，央行以持续大量的 800 亿 14 天逆回购的同时，又开展了 49 亿元的三年央票续做，中标利率均继续维稳，以此结束了三季度整个公开市场操作。这是央行今年来续做央票的最低操作量，而上次续做还是在 9 月 9 日，在当日央行对 851 亿三年央票续做后，由于此后三年央票到期量较小，仅为 10 亿至 160 亿。因此市场一度预计，央行再度续做三年央票的概率不大，但昨日续做则打破了这一预期，令“锁

“长放短”的预期持续。本周 1680 亿逆回购投放，创 2 月初以来的单周逆回购量的最高水平，而央行此时再度续做 3 年期央票，主要为向市场表明巨量逆回购只为平稳度过季末，公开市场稳中有紧的策略并未改变。

综合来看，昨日自贸区概念带动的股指下跌印证了我们本周初所判断的资金面利空。虽然本周央行净投放 1470 亿对资金面的紧张有所缓解，不过前期流入货币市场的资金需迎接最后一日的银行季末考核，长假后方能回流股市，因此最后 2 个交易日料股市仍将难寻上涨动力。技术面上，上证指数与 IF 指数昨日确立了日级别下行波段的确立，不过在 11 月的三中全会之前，料政策红利的炒作此起彼伏，因此不建议进行波段性做空，投资者最好忽略短期的调整行情，节后再重新考虑入场做多。点位方面，上证半年均线与年均线的交汇区 2140-2160 将形成今日的支撑，但寻求支撑的重新入场点建议设于 2100 整数关口处，对应 IF1310 合约 2350 左右。

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

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	多持	多持	多持	
15	16	17	18	19	20	21
	多减	中性	中性	无	无	
22	23	24	25	26	27	28
	中性	中性	中性	中性		
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
2013-09-26	2,155.809	1,257	10.30	13.71	2391	-1.8	-62	21632	34039	-12407
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
2013-09-18	2,191.851	1,013	10.49	13.95	2437.2	-0.2	8018	18615	26980	-8365
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
2013-09-26	铜	塑料	股指	玻璃	采掘服务	食品加工制造	医疗器械	公交	园区开发	港口
2013-09-25	白糖	菜籽油	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	白糖	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	豆粕	棕榈油	园区开发	网络服务	传媒	餐饮	景点	其他轻工
2013-09-18	橡胶	焦炭	黄金	玻璃	旅游综合	园区开发	餐饮	石油开采	化学制品	#N/A
2013-09-17	橡胶	白银	白糖	玻璃	网络服务	医药商业	其他轻工制	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%
2013-09-26	橡胶 4.09%	菜籽油 3.72%	焦炭 3.00%	股指 -2.59%	玻璃 -1.94%	PVC -1.59%	2013-09-26	-1.98	-1.61	-0.33
2013-09-25	橡胶 4.86%	菜籽油 3.30%	甲醇 3.03%	玻璃 -3.31%	股指 -2.52%	早籼稻 -2.00%	2013-09-25	-2.6	0.42	0.34
2013-09-24	橡胶 6.26%	甲醇 3.63%	铜 3.24%	白糖 -4.42%	玻璃 -2.05%	PVC -1.21%	2013-09-24	-1.25	0.02	0.78
2013-09-23	橡胶 8.37%	白银 4.70%	股指 4.11%	玻璃 -2.41%	白糖 -1.95%	PVC -0.75%	2013-09-23	-0.59	0.53	0.25

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>