

每日视点·股指

联储不明，蓝筹欲动【评级：中性】

✉: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	10月31日亚市早盘，美元指数继续上行，现交投于79.76附近。隔夜美联储利率决议宣布维持购债速度和前瞻指引不变，由于市场已经提前消化该预期，且美联储措辞整体偏乐观，因此美元指数遭遇“买事实”操作不跌反涨，多头借此次决议得以翻身。	
	上证报	申万爆冷 联储宏源证券 汇金催生券业整合 入选战略性新兴产业 页岩气热浪再度来袭
国内头条	中证报	传粤港澳自贸区获中国高层同意 天津或是下一个
		机构就财税改革建言三中全会：稳定地方财源
		券业并购新进展 申万宏源牵手在即
	证券时报	最大天然气供需矛盾将至 中石油多次召开紧急会议
		[策略]4大原则抢好超跌反弹 恐慌情绪面临修复 把握交易机会
和讯网	[主力]新基金布局环保医疗主题 券商大力增持有色等三大行业	
	[机会]页岩气晋升战略性新兴产业 食安检测追溯概念股逢机遇	
网络媒体话题排行	热度指数	热门股市话题
	1	油改
	2	期权激励
	3	北京工业用地
	4	电子烟
	5	养老概念
	6	物联网
	7	深圳工业用地
	8	三五互联
	9	马化腾
10	二胎	

✍: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

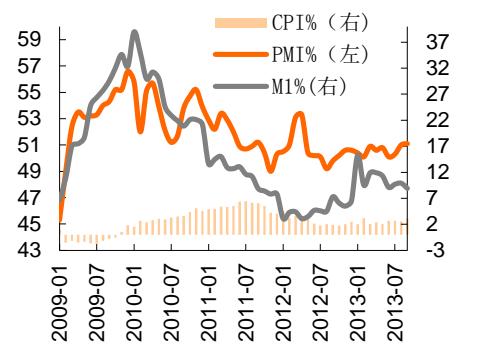
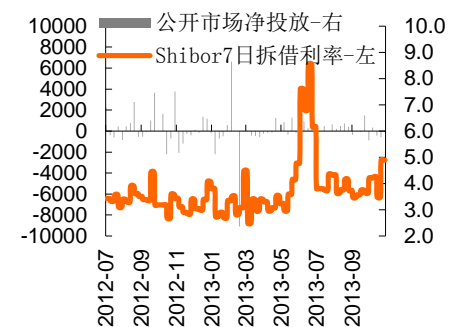


图2：日数据-公开市场及拆借利率



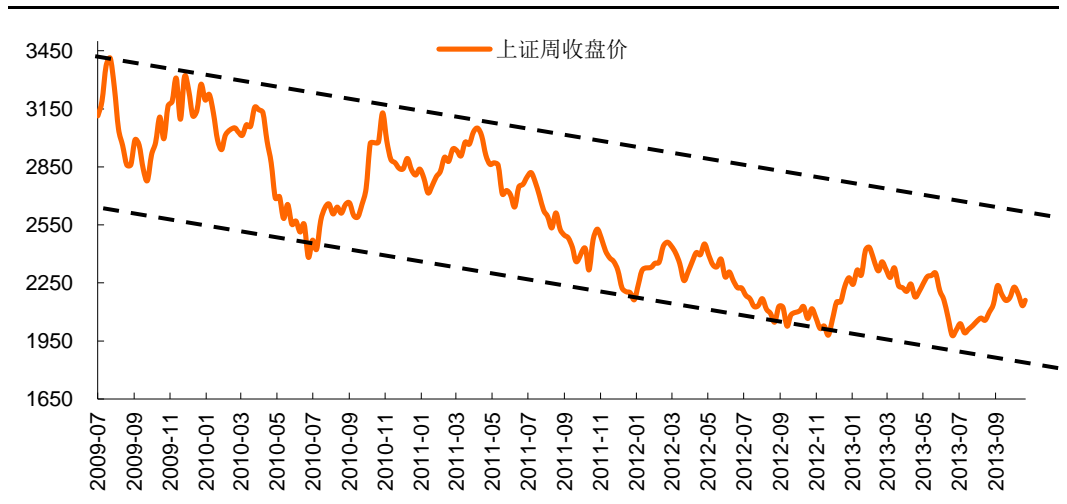
资料来源：平安期货研究所

资料来源：平安期货研究所

二、【单边交易策略】

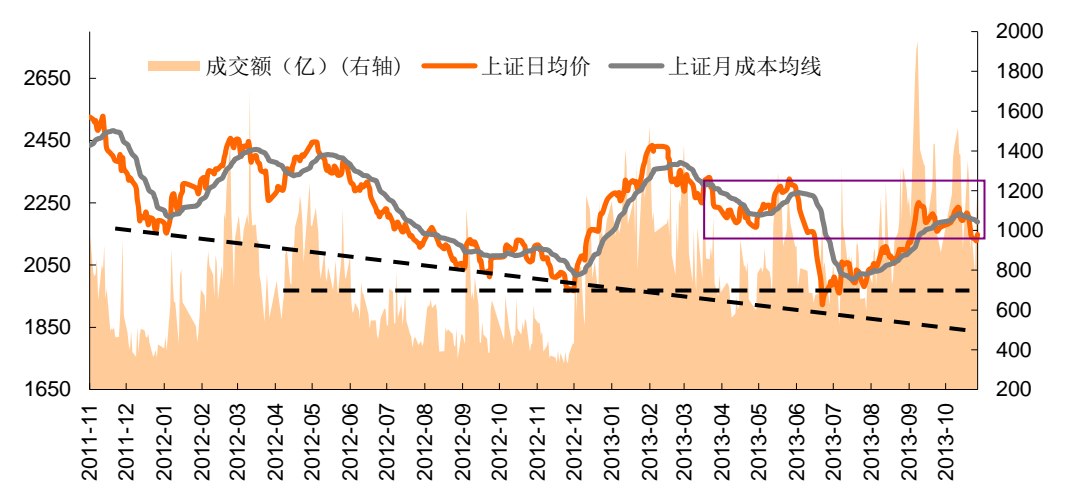
1、波段趋势：周线处于空头波段、日线级别处于空头波段

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，美联储在周三结束了为期两天的货币政策10月决策例会，在随后公布的利率决策声明中，宣布继续维持目标利率在接近零点的0%到0.25%不变；同时以9票赞成，1票反对的结果决定继续执行每个月850亿美元的QE。而对于经济的措辞整体偏乐观，声明中显示，自FOMC9月份政策制定会议以来所收到的信息确认表明，经济活动一直都在继续适度扩张。就业市场状况的某些指标已经显示出进一步的改善，现有数据表明，家庭支出和企业固定投资均有所增长，但最近几个月以来住房部门的复苏进程在某种程度上有所放缓。QE政策符合市场预期，对经济的看法略高于市场预期。

国内方面,沪深两市上市公司 2013 年三季报披露完毕。对全部 2489 家上市公司三季报的统计显示,前三季度整体净利润同比增长 14.18%,较 2012 年同期 1.1%的跌幅有明显好转。与今年一季度和半年报的净利润同比增幅 10.61%、11.49%相比,上市公司前三季度业绩增速明显加快。

综合来看,外围隔夜美联储利率决议对于经济的措辞整体偏乐观,令 12 月缩减 QE 的可能性重燃。国内受制于月末因素,短期 SHIBOR 利率仍上升,料今日资金仍然略有偏紧。从板块走势看,资金从创业板中小板回流蓝筹股,料在下周三中全会前,股指的走势将相对稳健。操作建议,基本面与资金、技术面有所背离,建议中立观望为主。

行情预判: 日内交易(基于 30 分钟图表) 震荡—中性观望

短线波段交易(基于日线图表): 震荡—中性观望

中长线波段交易(基于周线图表): 震荡—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

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	无	
29	30					
	中性					

公元2013年10月 癸巳蛇年 股指观点回顾

日	一	二	三	四	五	六
		1	2	3	4	5
		无	无	无	无	
6	7	8	9	10	11	12
	无	中性	中性	中性	中性	
13	14	15	16	17	18	19
	中性	中性	中性	空开	空持	
20	21	22	23	24	25	26
	空持	中性	中性	空开	空持	
27	28	29	30	31		
	空减	空持	空平	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
2013-10-30	2,160.463	952	9.88	13.82	2391.8	1.7	-2516	18259	29345	-11086
2013-10-29	2,128.864	1,173	9.75	13.62	2368.2	-0.4	-1876	20725	31667	-10942
2013-10-28	2,133.869	779	9.75	13.64	2363.6	0.3	-1758	22305	32641	-10336
2013-10-25	2,132.955	997	10.06	13.62	2360.6	-1.9	-400	22341	33500	-11159
2013-10-24	2,164.322	900	10.20	13.81	2405.4	-0.6	2843	23254	34463	-11209
2013-10-23	2,183.107	1,258	10.29	13.93	2418.8	-1.0	3128	23047	33431	-10384
2013-10-22	2,210.652	1,350	10.51	14.10	2446	-1.1	-1656	19685	32558	-12873
2013-10-21	2,229.237	1,239	10.60	14.21	2466.4	2.1	7984	21039	33501	-12462
2013/08/27	2,103.567	1,046	10.06	13.33	0	0.0	0	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
2013-10-30	豆粕	PVC	强麦	白银	林业	电力	采掘服务	园区开发	其他轻工制造	种植业
2013-10-29	焦炭	甲醇	PVC	早籼稻	银行	保险	林业	造纸	农业综合	金属非金属新材料
2013-10-28	甲醇	焦炭	铜	塑料	种植业	渔业	燃气	饮料制造	煤炭开采	金属非金属
2013-10-25	玉米	棉花	铜	菜粕	视听器材	银行	水务	园区开发	网络服务	医疗服务
2013-10-24	塑料	甲醇	铝	豆一	白色家电	通信运营	医疗服务	水务	#N/A	煤炭开采
2013-10-23	豆油	白银	铜	#N/A	银行	金属非金属	其他轻工制	种植业	林业	零售
2013-10-22	豆油	黄金	甲醇	棕榈油	视听器材	林业	采掘服务	网络服务	传媒	酒店
2013-10-21	豆粕	豆油	PTA	棕榈油	食品加工制造	环保工程及服务	视听器材	酒店	其他轻工制造	航运

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%
2013-10-30	焦炭 3.86%	甲醇 3.77%	豆粕 2.28%	铜 -5.21%	豆一 -2.75%	菜粕 -2.56%	2013-10-30	1.33	1.35	1.14
2013-10-29	焦炭 2.89%	甲醇 1.80%	白银 1.42%	铜 -8.34%	豆一 -3.21%	股指 -2.93%	2013-10-29	1.37	-2.01	0.83
2013-10-28	白银 1.08%	豆油 0.47%	焦炭 0.05%	铜 -8.83%	股指 -3.96%	菜粕 -3.12%	2013-10-28	1.14	-2.71	1.25
2013-10-25	豆油 3.64%	豆粕 1.51%	白银 1.23%	铜 -5.73%	甲醇 -2.69%	豆一 -2.28%	2013-10-25	1.1	-2.77	1.35

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>