

2013年09月17日 星期二

每日视点·股指

姑且退而结网【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	9月16日纽约时段，美元指数在短暂跌破81.00整数关之后开始逐步反弹，与此同时，各主要非美货币则纷纷从日内高点回落。市场格局出现这一转变的主因在于，在美联储新一轮政策会议进入倒计时的情况下，市场的关注焦点仍然聚集在量化宽松措施的前途命运上，因此，投资者无意进行过于激进的追涨杀跌操作。																						
	上证报	地方金改上演接力赛 吹暖两类公司 新能源汽车新政将出 各地补贴或将统一																					
国内头条	中证报	REITs或随房产调控长效机制推出 消息称各地反对声音强烈 新土改或无缘三中全会日程 世行行长金墉：所有人都在盯着中国经济增长数字 新疆将争取煤炭等能源项目落地																					
		证券时报	创业板再度亢奋 分析师观点多谨慎 季末逢双节 资金面不紧张 城市基建有望迎来数万亿投资 4股望爆发 地方金改上演接力赛 零售股转型龙头苏宁云商价涨量升 108股创出新高 蓝筹上榜少 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	以房养老试点方案或明年一季推出 李克强详解中国经济第二季思路：不靠短期刺激																				
	网络媒体话题排行	<table border="1"> <thead> <tr> <th>热度指数</th> <th>热门股市话题</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td>养老</td></tr> <tr><td>2</td><td>丝绸之路</td></tr> <tr><td>3</td><td>民营银行</td></tr> <tr><td>4</td><td>超级电容</td></tr> <tr><td>5</td><td>养老概念</td></tr> <tr><td>6</td><td>重组</td></tr> <tr><td>7</td><td>丝绸之路经济带</td></tr> <tr><td>8</td><td>以房养老</td></tr> <tr><td>9</td><td>新丝绸之路</td></tr> <tr><td>10</td><td>养老地产</td></tr> </tbody> </table>	热度指数	热门股市话题	1	养老	2	丝绸之路	3	民营银行	4	超级电容	5	养老概念	6	重组	7	丝绸之路经济带	8	以房养老	9	新丝绸之路	10
热度指数	热门股市话题																						
1	养老																						
2	丝绸之路																						
3	民营银行																						
4	超级电容																						
5	养老概念																						
6	重组																						
7	丝绸之路经济带																						
8	以房养老																						
9	新丝绸之路																						
10	养老地产																						

✍: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

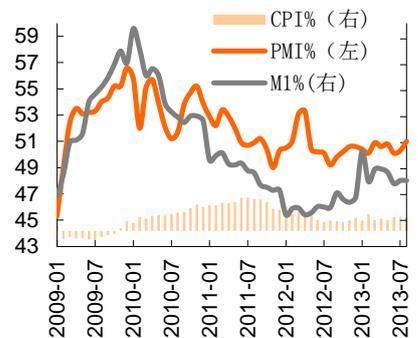
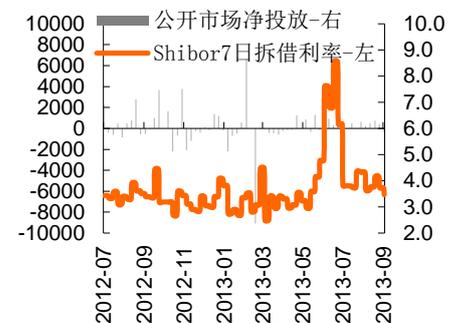


图2：日数据-公开市场及拆借利率



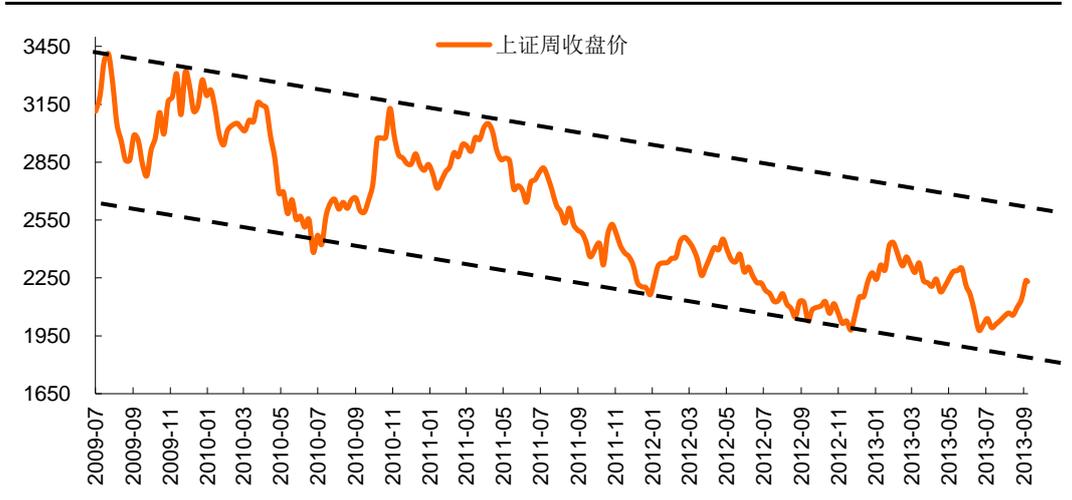
资料来源：平安期货研究所

资料来源：平安期货研究所

二、【单边交易策略】

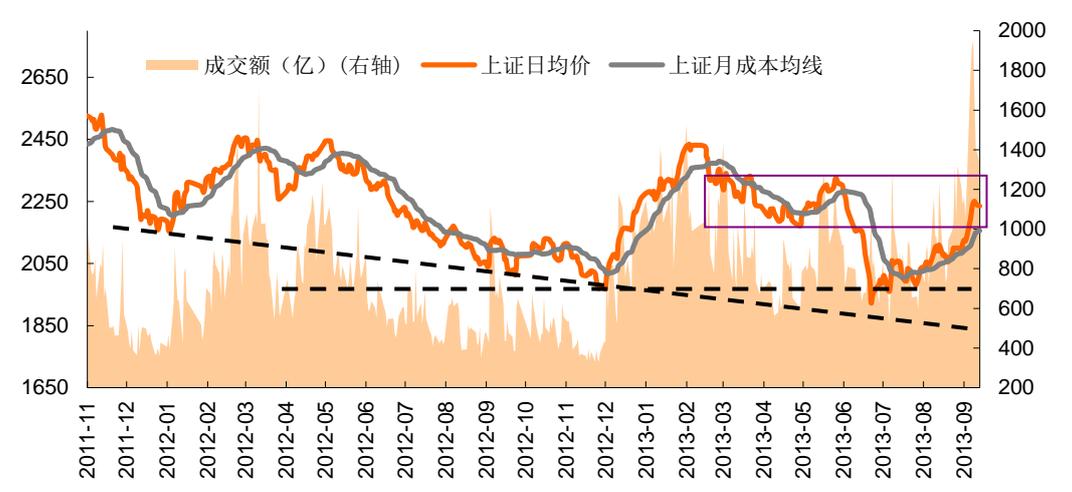
1、波段趋势：周线处于下跌上涨临界、日线级别处于上涨下跌临界

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，萨默斯退选美联储主席一职，推升美股早盘上涨。但午盘之后，影响逐渐消退，美国股指开始回吐涨幅。萨默斯退选之后，支持量化宽松政策的现任美联储副主席耶伦成最佳人选，市场预期美联储维持现行刺激措施的可能性增加。此外，美国经济数据利好，对标普 500 指数提供了支撑作用。美国 8 月工业产出环比创 6 个月最大升幅 0.4%，其中制造业产出上升 0.7%，创年内最大升幅。

国内方面，从 9 月 18 日起扩大转融券业务试点范围，试点证券公司将由 11 家增至 30 家，标的证券数量将由 87 只股票增至 287 只股票。截至目前，转融券业务推出 6 个多月以来，由于参与试点的证券公司及标的股票范围有限，成交总体也比较清淡。中国银监会主席尚福林昨日在中国银行业协会第十三次会员大会上表示，应加快完善

与风险挂钩的薪酬体系和延期支付机制，着力解决薪酬与风险不对称问题。逐步探索试点股权激励等中长期激励方式，切实将高管层的个人利益与银行中长期发展目标有机统一起来。

综合来看，外围市场静待 FOMC 会议，预计短期会较为平稳，国内中秋节临近，市场资金较为紧张，市场缺乏持续上涨的动力，建议投资者离场观望。建议中性。

行情预判：日内交易（基于 30 分钟图表）震荡—中性

短线波段交易（基于日线图表）：震荡—中性

中长线波段交易（基于周线图表）：震荡—中性

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。

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				
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
2013-09-16	2,231.401	1,336	10.68	0.00	2479.4	-0.5	-14604	14938	19080	-4142
2013-09-13	2,236.217	1,406	10.70	14.24	2497.2	-0.6	-7993	20183	24329	-4146
2013-09-12	2,255.605	1,673	10.80	14.36	2503.4	1.3	-3110	23571	25731	-2160
2013-09-11	2,241.268	1,954	10.72	14.27	2480.8	0.8	-1041	23310	28931	-5621
2013-09-10	2,237.984	1,911	10.71	14.24	2472.6	0.9	-1298	21894	28287	-6393
2013-09-09	2,212.516	1,789	10.61	14.08	2434.8	3.6	2007	22488	29353	-6865
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
2013/08/27	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
2013-09-16	强麦	棉花	菜籽油	豆粕	酒店	餐饮	零售	航空运输	证券	多元金融
2013-09-13	白糖	豆粕	白银	黄金	传媒	景点	金属制品	航运	公交	机场
2013-09-12	股指	豆粕	白糖	橡胶	多元金融	银行	高速公路	农业综合	有色金属	石油开采
2013-09-11	白糖	豆粕	白银	PTA	农业综合	航运	钢铁	电子制造	传媒	通信设备
2013-09-10	股指	甲醇	棕榈油	菜籽油	航运	航空运输	园区开发	电子制造	医疗器械	中药
2013-09-09	股指	PTA	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
2013-09-04	黄金	强麦	白糖	橡胶	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

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%
2013-09-16	强麦 2.85%	股指 2.26%	白糖 1.34%	白银 -10.69%	黄金 -6.46%	棕榈油 -5.10%	2013-09-16	2.83	2.19	2.8
2013-09-13	股指 6.39%	豆粕 2.69%	强麦 2.01%	白银 -9.81%	黄金 -6.23%	橡胶 -3.56%	2013-09-13	3	1.29	2.81
2013-09-12	股指 6.67%	强麦 1.62%	甲醇 1.51%	白银 -5.43%	白糖 -3.90%	橡胶 -3.83%	2013-09-12	2.41	1.56	3.12
2013-09-11	股指 7.10%	强麦 2.09%	甲醇 1.86%	棕榈油 -2.65%	菜籽油 -2.48%	白银 -2.03%	2013-09-11	2.58	2.48	2.37

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>