

2013年10月15日 星期二

每日视点·股指

# 债限游戏，高下难分【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	10月15日亚市早盘，美元指数窄幅整理，现交投于80.35附近。隔夜市场情绪转变较大，由于周末美国债务上限谈判出现波折，周一亚洲时段开盘后，风险资产普遍出现回落，美股期货大幅低开。但随着此后美国时段传出进一步的消息，债务上限谈判再度出现曙光，市场情绪迅速转好，商品货币受益最大，澳元，纽元均出现大幅上涨。	
	上证报	深圳降温楼市 限购限价限贷一起上 上海楼市成交量升温 稀土行业整顿加码 工信部拟设违法“黑名单”
国内头条	中证报	国家信息中心预计全年GDP增长7.6% 长短期矛盾并存
		传民营银行试点名额分配省市 花落谁家需银监会批准
		三中全会将助推资本市场顶层设计
	楼市“金九”升温 前三季度成交量创近四年新高	
证券时报	国企改革主题升温 两条主线寻投资机会 两融余额首破3000亿元	
	健康服务业8万亿商机 8股受益 对接自贸区 上海国企欲抢先机	
	17份三季报今亮相 关注四只业绩翻番股 糖类股或迎来期现盛宴	
和讯网	中石油万人大会通报四高管被查 不影响正常经营 股价遭遇重挫	
	诺奖得主称中国房地产泡沫严重	
网络媒体话题排行	热度指数	热门股市话题
	1	跨境通
	2	高铁
	3	民营银行
	4	互联网金融
	5	零售商业
	6	太阳能
	7	再战杯
	8	上海国资委
	9	asking
10	高铁大受益	

✍: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

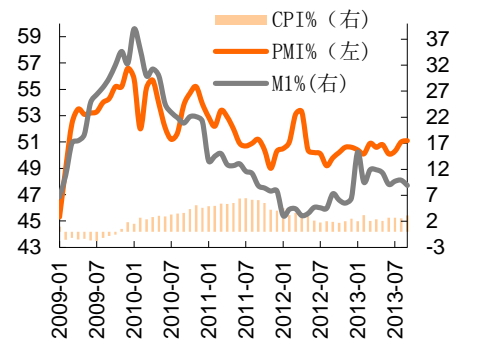
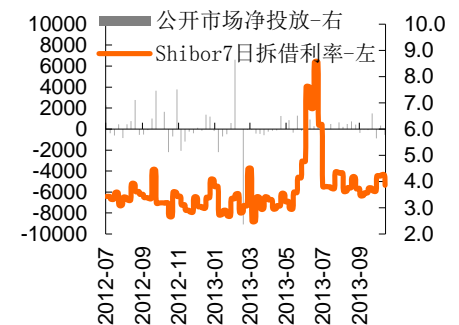


图2：日数据-公开市场及拆借利率



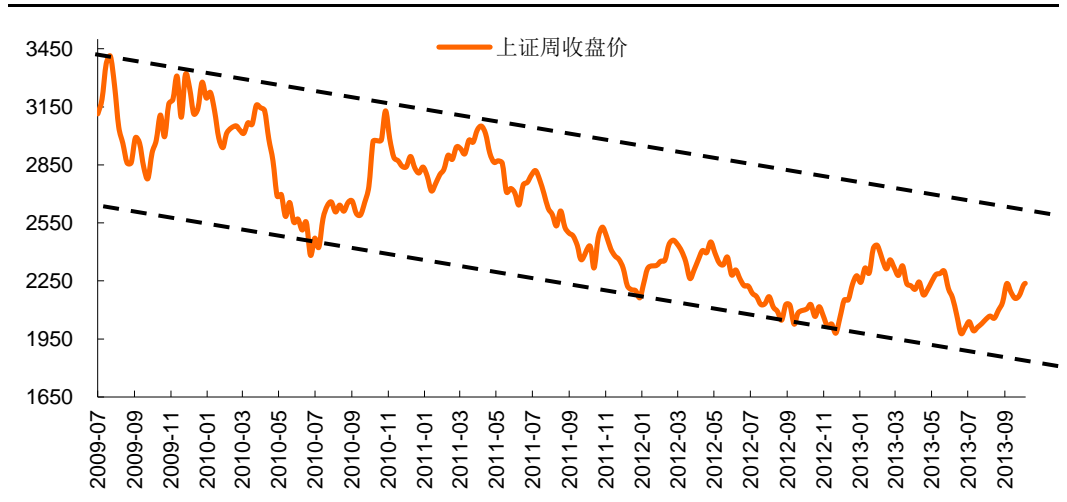
资料来源：平安期货研究所

资料来源：平安期货研究所

## 二、【单边交易策略】

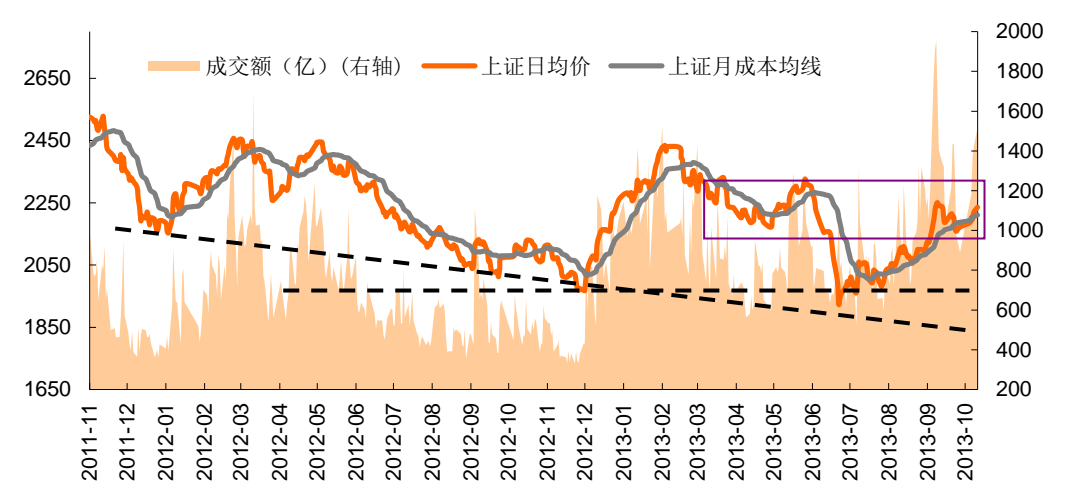
### 1、波段趋势：周线处于上涨波段、日线级别处于上涨下跌临界

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，在最后一轮谈判中，参议院两党接近达成协议。目前方案的细节还未公布，该方案将让政府开门持续至2014年1月15日，延长债务上限至2月7日。风险事件得到释放，美国三大股指全线上涨，道琼斯指数上涨0.42%，4连阳。

国内方面，9月全国居民消费价格指数同比上涨3.1%，涨幅较8月份加快0.5个百分点，超出此前市场预期，创下7个月新高。主要原因是受季节性因素、双节因素和天气灾害影响，新涨价因素增加较多，尤其是食品价格的大幅上涨，推高了CPI涨幅。同期公布的9月PPI同比下降1.3%，连续19个月下跌，但降幅继续收窄。银行的数据显示，9月份人民币贷款增加7870亿元，同比多增1644亿元，保持温和增长态势。经济数据整体显示，经济的复苏较为稳健。

综合来看，随着最后期限的临近，美国财政谈判令市场情绪的波动较大，宏观大环境的走向尚未明朗。国内方面，CPI 的超预期并未加重市场担忧，年内的通胀应能受控，不过机构预期明年下半年滞胀或有重新抬头的危险。此外，随着三中全会的临近，届时需提防政策不如预期的风险。操作建议：以震荡思维操作，即避免追涨杀跌的突破策略，而以依托阻力支撑位高抛低吸为主。从技术面看，本周上证的震荡区间为 2150-2250，IF 当月 2400-2500。

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

2013年09月 癸巳蛇年 股指观点回顾							公元2013年10月 癸巳蛇年 股指观点回顾						
日	一	二	三	四	五	六	日	一	二	三	四	五	六
1	2	3	4	5	6	7			1	2	3	4	5
	空持	空持	空持	空持	空持				无	无	无	无	
8	9	10	11	12	13	14	6	7	8	9	10	11	12
	空减	多开	多持	多持	多持			无	中性	中性	中性	中性	
15	16	17	18	19	20	21	13	14	15	16	17	18	19
	多减	中性	中性	无	无			中性	中性				
22	23	24	25	26	27	28	20	21	22	23	24	25	26
	中性	中性	中性	中性	无		十六	十七	十八	霜降	二十	廿一	廿二
29	30						27	28	29	30	31		
	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
2013-10-14	2,237.773	1,516	10.67	14.25	2468.8	0.1	-1679	15449	24211	-8762
2013-10-11	2,228.146	1,423	10.63	14.19	2466	1.6	-5665	16081	26634	-10553
2013-10-10	2,190.929	1,366	10.45	13.95	2429	-0.8	-3721	16580	28274	-11694
2013-10-09	2,211.769	1,180	10.55	14.09	2457	0.2	-391	18432	28958	-10526
2013-10-08	2,198.199	1,150	10.49	14.00	2440	1.4	2446	17310	31584	-14274
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
2013-10-14	橡胶	焦炭	白银	黄金	林业	种植业	餐饮	园区开发	公交	银行
2013-10-11	白糖	橡胶	豆粕	菜粕	园区开发	公交	石油化工	传媒	视听器材	种植业
2013-10-10	棕榈油	豆一	白银	黄金	零售	白色家电	视听器材	传媒	航运	证券
2013-10-09	焦炭	玻璃	铜	甲醇	种植业	港口	采掘服务	通信运营	电子制造	煤炭开采
2013-10-08	白银	菜粕	甲醇	黄金	通信运营	环保工程及 服务	饲料	景点	铁路运输	传媒
2013-09-17	橡胶	白银	白糖	玻璃	网络服务	医药商业	其他轻工制 造	机场	种植业	港口
2013-09-09	股指	白银	白糖	菜粕	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%
2013-10-14	塑料	棕榈油	橡胶	黄金	豆粕	白银	2013-10-14	2.44	1.06	1.55
2013-10-11	棕榈油	橡胶	塑料	黄金	豆粕	甲醇	2013-10-11	1.12	0.35	1.2
2013-10-10	棕榈油	白银	股指	白糖	黄金	甲醇	2013-10-10	0.9	-1.14	1.04
2013-10-09	白银	橡胶	股指	白糖	铅	甲醇	2013-10-09	-0.87	-0.78	0.15
	8.28%	5.29%	5.21%	-3.41%	-1.53%	-1.25%				

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>