

每日视点·股指

中流止歇，潜光养翼【评级：空持】

✉:dept_paqhyjs@pingan.com.cn
研究所 股指研究小组
✉:dept_paqtzzxb@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29日亚市早盘，美元指数继续低位整理，现交投于79.30附近。隔夜汇市总体波动有限，市场消息面较为清淡。投资者正等待北京时间周四凌晨将公布的美联储10月货币政策会议结果给出指引。而目前，多家机构纷纷对美联储决议可能发生的情景作出预测。不过有了9月决议的前车之鉴，目前市场对于这些论调均保持较为审慎的态度。	
	上证报	油改至少要过几道坎 新增配额或仅占一成 国家电网出招扩大风电消纳 行业再迎利好
国内头条	中证报	三中全会或定调国企改革 民企组团进国企破垄断 自贸区金改涉及重大改革 有望扩大存款利率上限 12家券商前三季业绩增逾四成
		住宅产业化行动方案有望明年推出 保障房或先试水
	证券时报	[策略]A股迎来窗口期 大小盘分化难继 市场反弹乏力 不宜冒进 [主力]机构重仓防御类个股 三季报频频踩雷 基金转战四大板块 [异动]融资余额四次超标 机构扫货燃控科技 基金重仓股跌停潮 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
		和讯网
网络媒体话题排行	热度指数	热门股市话题
	1	383
	2	明河共影
	3	中日韩自贸区
	4	油改
	5	三中全会
	6	600383
	7	农村集体土地
	8	土地制度改革
	9	改革
10	383改革方案	

✍: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

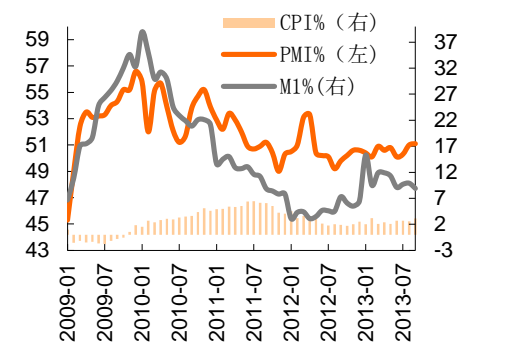
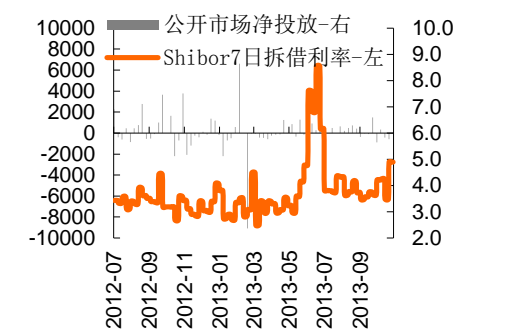


图2：日数据-公开市场及拆借利率



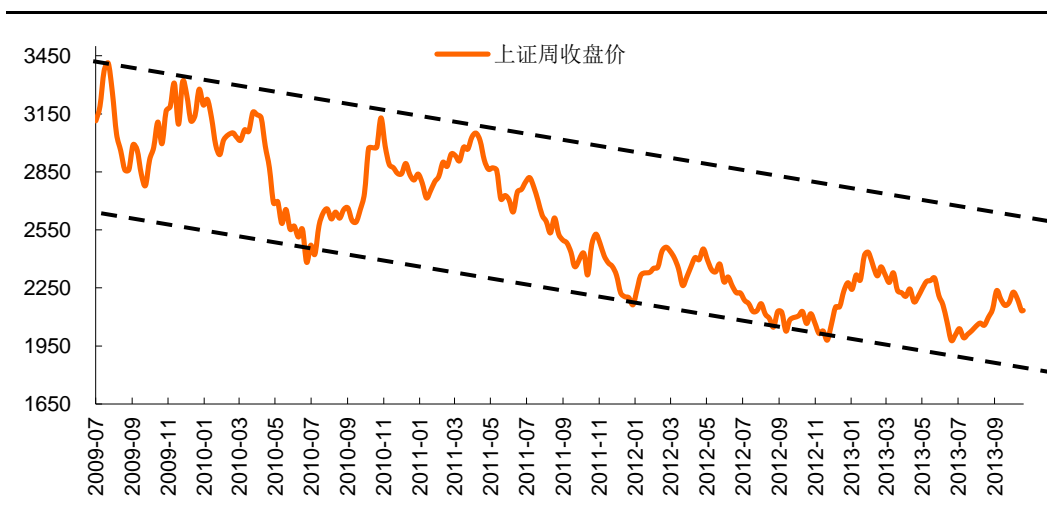
资料来源：平安期货研究所

资料来源：平安期货研究所

二、【单边交易策略】

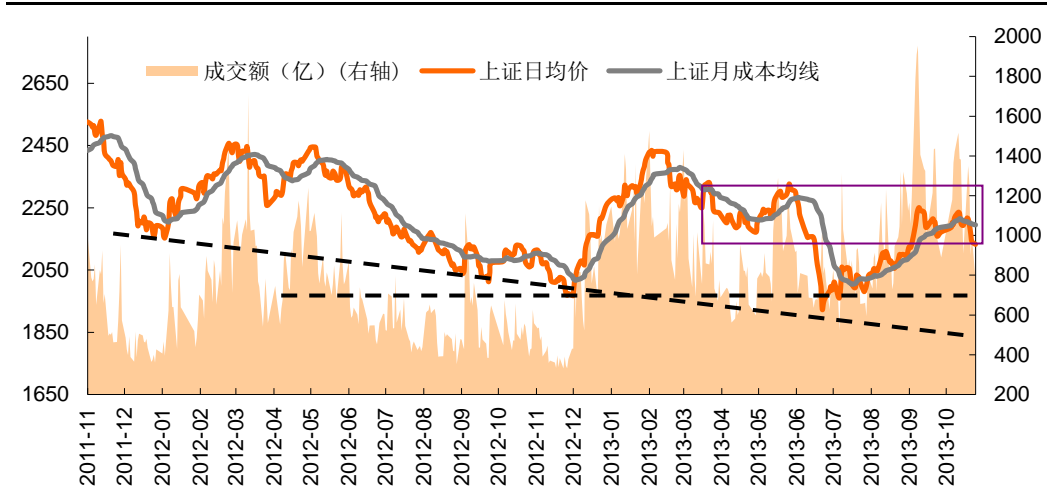
1、波段趋势：周线处于上涨下跌临界、日线级别处于空头波段

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，数据显示，美国9月工业产出月率上升0.6%，优于预期，并创下今年2月以来最大升幅，但主要源于公用事业产出的急剧反弹。而更为关键的制造业则显露出降温的迹象，9月制造业产出月率增速放缓至0.1%，不及预期。美国9月成屋签约销售指数月率下降5.6%，创2010年5月以来最大降幅，且为连续第四个月下滑；在利率上扬及政局不确定之际，潜在购房者选择按兵不动。考虑到这些因素，美国联邦公开市场委员会(FOMC)短期内不会缩减QE。

国内方面，央行暂停通过逆回购注入短期流动性，在长期流动性的操作上依然没有改变意图。面对资金面趋紧，昨日央行依旧续发到期三年央票，操作量59亿，几乎为到期量的全部。虽然量很少，但却向市场释放出货币投放稳中偏紧的基调。此外，随

着证监会表态“将尽快发布实施”，优先股的制度发布已经近在眼前。目前已有多家企业在酝酿推出优先股，且“规模都不小”。从筹备情况来看，并不限于此前市场广泛猜测的银行业，银行、电力、能源等大蓝筹企业都可能会参与，其中银行、电力等行业有望率先试水。

综合来看，外围消息面偏平淡，投资者普遍预计美联储在本周二、三的议息会议上继续按兵不动，市场波动也相对偏小。国内昨日的“383”方案刺激了市场的部分热点，但对大盘的影响甚微，今日可关注优先股消息对市场的影响。值得一提的是，昨日 Shibor 利率仍在继续攀升，如今日公开市场操作继续停止，则市场的空头趋势将难以改变。操作建议：昨日我们提示空单减半的 IF1311 开盘价位是 2364.4，鉴于我们上周建议的空开价是 2413，则已锁定了 48.6 点的利润。目前剩余半仓空单可继续持有，跟踪止赢设于 2390，不破则继续持有。

行情预判：日内交易（基于 30 分钟图表）空头波段—逢高抛空

短线波段交易（基于日线图表）：）空头波段—逢高抛空

中长线波段交易（基于周线图表）：）多空临界—中性观望

短线买卖评级：空持。

（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	中性	空开	空持	
22	23	24	25	26	27	28	20	21	22	23	24	25	26
	中性	中性	中性	中性	无			空持	中性	中性	空开	空持	
29	30						27	28	29	30	31		
	中性							空减	空持				

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
2013-10-28	2,133.869	779	10.04	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
2013-10-16	2,193.074	1,382	10.45	13.98	2424.8	-1.7	16307	14074	15806	-1732
2013-10-15	2,233.412	1,385	10.63	14.22	2461.8	-0.4	6481	6088	8265	-2177
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
2013-10-28	甲醇	塑料	橡胶	豆粕	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	橡胶	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	豆粕	甲醇	焦炭	铜	白色家电	通信运营	医疗服务	水务	#N/A	煤炭开采
2013-10-23	白银	黄金	橡胶	#N/A	银行	金属非金属新材料	其他轻工制造	种植业	林业	零售
2013-10-22	白银	铅	甲醇	#N/A	视听器材	林业	采掘服务	网络服务	传媒	酒店
2013-10-21	棕榈油	白银	PTA	PVC	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
2013-10-16	黄金	豆油	焦炭	股指	渔业	其他轻工制造	燃气	园区开发	农业综合	林业
2013-10-15	橡胶	白糖	菜粕	白银	渔业	医疗服务	餐饮	旅游综合	计算机设备	零售

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%
2013-10-28	黄金 1.08%	白银 0.47%	铝 0.35%	橡胶 -8.83%	焦炭 -4.75%	股指 -3.96%	2013-10-28	1.14	-2.71	1.33
2013-10-25	白银 3.64%	棕榈油 1.88%	黄金 1.23%	橡胶 -5.73%	豆一 -3.16%	螺纹钢 -2.79%	2013-10-25	1.1	-2.77	1.35
2013-10-24	白银 5.19%	棕榈油 2.67%	黄金 2.04%	橡胶 -3.58%	豆一 -3.39%	螺纹钢 -2.95%	2013-10-24	0.89	-1.11	1.89
2013-10-23	白银 4.14%	棕榈油 3.04%	豆油 2.25%	甲醇 -2.88%	豆一 -2.85%	菜粕 -2.65%	2013-10-23	-0.6	0.11	2.13

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>