

2013年08月23日 星期五

每日视点·股指

欲前不能，欲去不敢【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	“大腕缺席、剧本遭泄”。如果将往年的杰克逊霍尔(Jackson Hole)全球央行年会比喻为一场好莱坞大戏，那么今年的这一出，也许注定将票房惨淡。然而，事实果真如此吗？	
	上证报	42项举措争抢金改先手 上海原有经济发展模式重大变革 网络设备国产化有望再度提速 信息安全产业空间巨大
国内头条	中证报	金融监管协调部际联席会议制获准建立
		31省上半年固投总和超全国9000亿 23省增速回落
		国外官员专家驳斥“唱衰中国经济”：纯属假警报
	时代新材涉足三沙市海水淡化项目	
证券时报	海外危机似曾相识 A股受拖累难以重演 本周87只股登上龙虎榜 特斯拉在华接受预定 关注概念股 国家专项支持信息安全(附股) 江苏宏宝十涨停 蝶彩1号精准潜伏 光大自营盘未因乌龙遭空袭 主力抄底50只个股 出逃50只股 游资抢筹50只个股 撤离50只股	
	和讯网	上海自贸区将提升企业投资自由度 薄熙来当庭否认受贿指控 案件今日将继续审理aa
网络媒体话题排行	热度指数	热门股市话题
	1	去IOE
	2	卖壳
	3	吡啶产业链
	4	城市基建重点
	5	智能穿戴
	6	微店
	7	IOE
	8	空手套白狼
	9	网络媒体
10	妖股	

✍: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

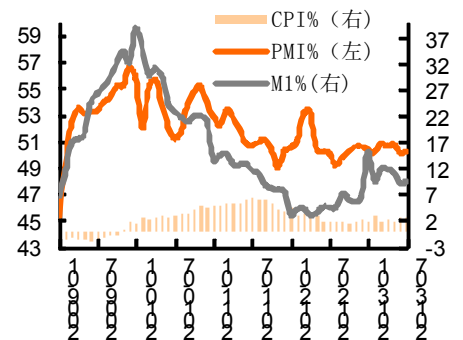
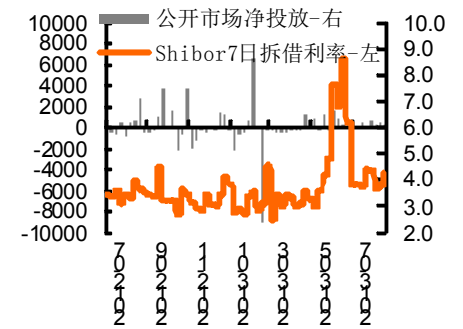


图2：日数据-公开市场及拆借利率



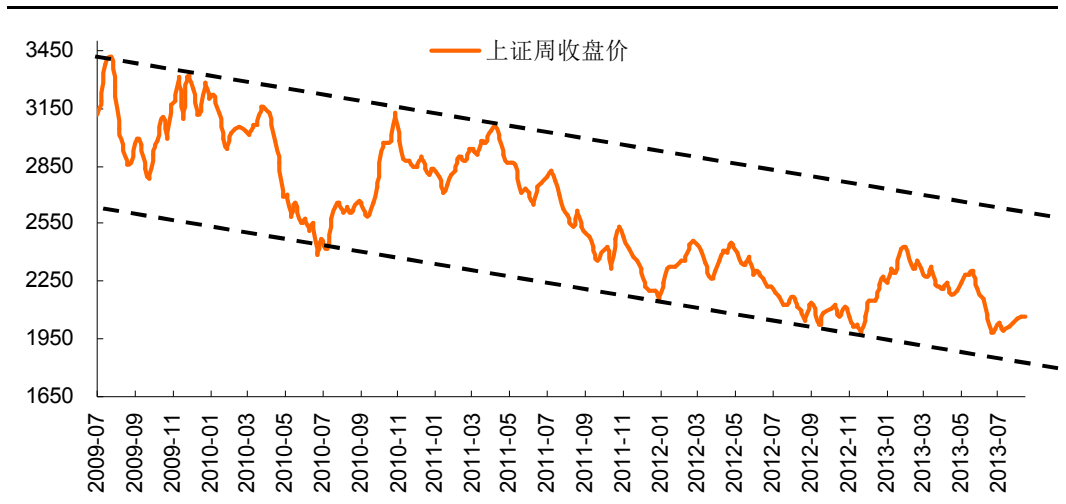
资料来源：平安期货研究所

资料来源：平安期货研究所

二、【单边交易策略】

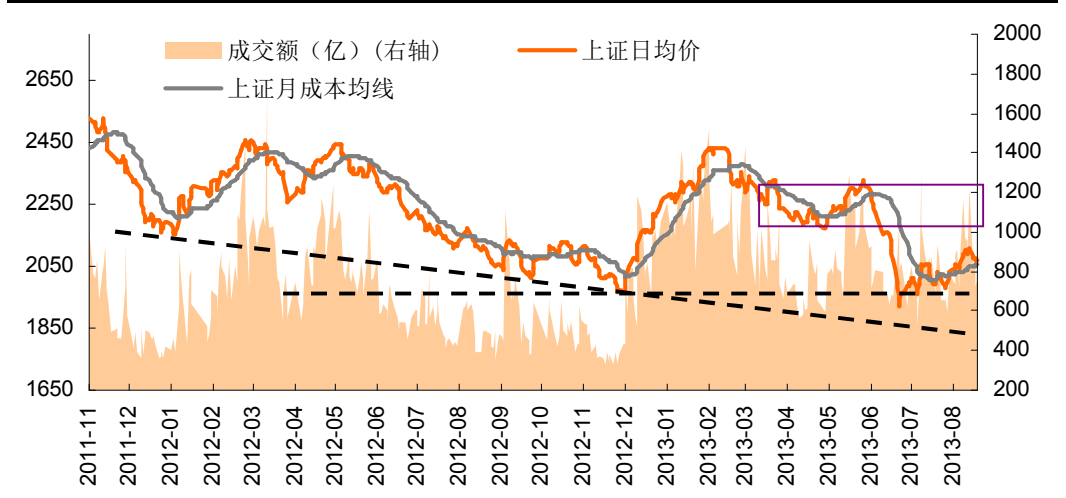
1、波段趋势：周线处于下跌上涨临界、日线级别处于上涨下跌临界

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：阶段顶形态渐已形成，后市择机做空为主



资料来源:wind、平安期货研究所

2、综合论市

外围方面，数据供应商 Markit 调查的美国 8 月制造业 PMI 初值为 53.9，创五个月新高，7 月该指数终值为 53.7，经济持续复苏与需求增强的迹象很明显。美元跟随美国国债收益率走高，盘中一度触及一周高位 81.73。纽市美国初请数据较疲弱，令美元美元缩减涨幅，美股止跌回升，非美货币则走势分化，其中欧元基本走平，其他货币兑美元大多走低，其中日元兑美元跌近 1%。

国内方面，22 日公布的 8 月份汇丰中国 PMI 初值 50.1，在经历了 3 个月的收缩之后再次重返荣枯线 50 以上。与 7 月相比，8 月汇丰 PMI 初值大幅跃升了 2.4，创下 2010 年 8 月以来月度最大升幅。显示经济企稳，预计 8 月工业增加值等经济指标可能会继续小幅回升。

综合来看，美国经济复苏的不确定性越来越小，欧洲经济也渐渐走出泥潭，这将吸引国际资金进一步回流欧美。汇丰 PMI 虽也超预期走高，但主板市场当强不强，反而资金更青睐创业板。总体而言，期指的日级别进入多空临界点，基于美联储年内退出 QE 的前景下，A 股在 9 月不排除有挑战 6 月新低的可能性。建议投资者开始做好中线布局，如当月合约有机会重返 2360-2380，可择机建仓单。

行情预判：日内交易（基于 30 分钟图表）盘整—中性观望

短线波段交易（基于日线图表）：盘整—中性观望

中长线波段交易（基于周线图表）：盘整—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

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。

2013年07月 癸巳蛇年 股指观点回顾

日	一	二	三	四	五	六
	1	2	3	4	5	6
	中性	中性	中性	中性	中性	
7	8	9	10	11	12	13
	中性	无	中性	多开	多持	
14	15	16	17	18	19	20
	多持	多持	多持	多持	多持	
21	22	23	24	25	26	27
	多平	中性	多开	多持	多平	
28	29	30	31			
	空开	空减	空持			

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

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
2013-08-22	2,067.124	760	10.12	0.00	2309	0.0	3681	27395	40626	-13231
2013-08-21	2,072.961	729	10.21	13.15	2314	0.0	-1021	27380	37934	-10554
2013-08-20	2,072.595	891	10.23	13.15	2308.6	-1.0	1079	28449	38610	-10161
2013-08-19	2,085.602	815	10.31	13.24	2329.4	1.3	3277	25469	40003	-14534
2013-08-16	2,068.452	1,231	10.21	13.08	2286.2	-1.2	5295	23440	38877	-15437
2013-08-15	2,081.880	847	10.28	13.15	2329.6	-1.1	4983	24690	32057	-7367
2013-08-14	2,100.137	958	10.36	13.26	2353.4	0.2	19622	22961	31980	-9019
2013-08-13	2,106.156	964	10.39	13.30	2355	0.4	9418	15000	23231	-8231
2013-07-30	1,990.064	662	9.86	12.58	2155	0.9	11	7979	14096	-6117

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
2013-08-22	橡胶	菜籽油	螺纹钢	甲醇	网络服务	传媒	电子制造	农业综合	有色金属	石油化工
2013-08-21	菜籽油	#N/A	玻璃	甲醇	燃气	机场	电子制造	酒店	白色家电	农业综合
2013-08-20	豆粕	棉花	白银	甲醇	铁路运输	渔业	医疗服务	其他采掘	证券	航空运输
2013-08-19	玻璃	铅	塑料	甲醇	通信设备	计算机应用	计算机设备	证券	铁路运输	其他轻工 制造
2013-08-16	白银	铅	焦炭	玻璃	银行	石油开采	其他轻工制	传媒	金属非金	光学光电
2013-08-15	白银	菜籽油	PVC	橡胶	铁路运输	其他采掘	农业综合	林业	医药商业	畜禽养殖
2013-08-14	焦炭	棉花	白糖	塑料	计算机应 用	酒店	网络服务	渔业	电子制造	食品加工 制造
2013-08-13	白银	焦炭	强麦	锌	电子制造	林业	畜禽养殖	食品加工制 造	采掘服务	白色家电

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%
2013-08-22	铅 3.03%	豆粕 2.75%	菜籽油 2.15%	PTA -3.69%	甲醇 -2.78%	螺纹钢 -2.13%	2013-08-22	-0.98	-2.87	-1.09
2013-08-21	白银 4.68%	铅 4.09%	豆粕 3.03%	PTA -3.69%	橡胶 -2.54%	PVC -2.21%	2013-08-21	-2.89	-3.24	-1.82
2013-08-20	白银 5.02%	铅 3.67%	豆粕 2.81%	塑料 -4.19%	PVC -3.53%	PTA -3.18%	2013-08-20	-2.92	-2.55	-1.37
2013-08-19	白银 12.87%	铅 5.69%	豆粕 5.16%	塑料 -2.23%	PVC -2.13%	强麦 -0.85%	2013-08-19	-2.67	0.86	0.1

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>