

本地指数

收报	涨跌
上证指数	
2754.54	-8.99
深证综指	
937.16	-14.11
沪深300	
2972.29	-0.36
能源分类	
3562.42	-1.86
材料分类	
2736.18	-23.06
工业分类	
2407.29	-17.97
可选分类	
3242.41	-33.62
消费分类	
4666.29	-55.40
医药分类	
4147.26	-90.56
金融分类	
4452.73	59.38
信息分类	
1269.50	-7.67
电信分类	
2721.78	-68.75
公用分类	
1911.07	-23.15

股指期货

IF0910	
2,961.8	-5.8
IF0911	
2,985.2	-5.4
IF0912	
3,011.0	-64.0
IF1003	
3,183.0	-27.0

十字星收盘 看“最后交易日”走势

● 昨日内盘

沪深300指数早盘高开，随后上下震荡，在触及当日最高2998.55点之后，震荡下行。午后，指数继续下挫，在跌至当日最低2923.93点后，反弹上行。最终报收2972.29点，微跌0.01%，成交量与前一日基本持平。上证综指跌0.33%，至2754.54点，深证综指跌1.48%，至937.16点。**行业板块表现：**保险板块涨1.95%，中国太保领涨。中国太保将H股融资10亿股，发行低价为23.52元/股。昨日中国太保收于22.27元，离发行价仍有一定差距；银行板块前段时间跑输大盘，同时受市场预期9月份新增贷款数量可观消息提振，板块涨1.35%；受“金九银十”效应影响，以及前日住房和城乡建设部官员表示各级地方政府应增加普通住房的土地供应消息提振，房地产板块涨0.83%。电信板块跌4.44%，中国联通从SK电讯回购其所持有的中国联通全部股份，并定于11月初向西班牙电信以每股11.17港币发行6.94亿股新股。而公司在基于WCDMA技术推出3G手机服务方面，面临著建立消费者信心的挑战。媒体板块跌2.87%，制药、生物科技和生命科学板块跌2.48%。**股指期货仿真交易：**各仿真交易合约收盘均下跌，其中IF0911跌幅最小，跌0.68%；IF0912跌幅最大，跌2.12%；IF0910和IF1003分别跌0.80%和0.88%。

● 隔夜外盘

香港方面，恒指结束四天跌势，高开高走，上涨424.76点或2.06%，成交量增加3.54%。美国方面，三大指数皆下跌。道指跌0.48%；标普500跌0.22%；纳指跌0.31%。因7月住房价格下降幅度低于预期，美国开盘高走，之后由于消费者信心意外下降，股市下跌。1.) 因低利率和税负政策提振住宅销售，标普/Case-Shiller房价指数7月环比上涨1.2%，为2005年10月以来最大涨幅，同比下跌13.3%，低于分析师预期。2.) 世界大企业联合会消费者信心指数9月值为53.1，低于前期54.1并低于预期。3.) 美国公司将陆续公布第三季度财报，其中Alcoa将于10月7日首先公布。

● 基本面分析

1.) 央行货币政策委员会2009年第三季度例会表示，将继续落实适度宽松的货币政策，并保持银行体系流动性充裕，引导货币信贷合理适度增长。2.) 国家发改委决定自9月30日零时起将汽、柴油价格每吨均下调190元。3.) 中钢协预计，因全球钢铁产量反弹缓慢，明年的全球铁矿石将供过于求。中国今年钢铁产量有望增长20%至6亿吨以上。4.) 戴德梁行表示，即将实施的保险法允许内地保险资金投资房地产，预料该些资金将于

其他指数

标普 500

1060.61 -2.37

道指

9742.20 -47.16

纳指

2124.04 -6.70

恒生指数

21013.17 424.76

恒生中国企业指数

11988.37 235.72

恒生中资企业指数

3924.69 60.33

来季开始活跃于市场。估计可用于投资房地产的保险资金量高至 3400 亿元。

● 技术分析

指数于十字星收盘，MACD 指标向下形成交叉，且绿线进一步伸长，显示空头力量进一步增强。RSI 显示为空头，CCI 显示为强势空头，但幅度有所减缓。KDJ 指标显示价格易反转向上的。

● 分析与建议

由于市场扩容给股市资金供求带来压力，而公司业绩短期内难以提高市场估值水平，同时，政策性利好已逐渐被市场消化，管理层推出新的大幅利多股市政策的可能性不大。目前距离国庆节还有 1 个交易日，料前期一些活跃的题材股将接近尾声，而一些投资者也会在十一之前获利了结。而美国等经济体新近发布的经济数据显示其复苏步伐依然缓慢。大盘短线或将继续维持震荡下行走势。建议投资者做好反弹离场的准备。

表 1 股指期货合约基差及理论价格

合约	日增仓	实际价格	基差	理论价格	偏离真实价格
IF0910	16834	2,961.8	10.5	2974.1	-12.3
IF0911	6532	2,985.2	-12.9	2972.9	12.3
IF0912	37771	3,011.0	-38.7	2975.0	36.0
IF1003	20364	3,183.0	-210.7	2978.1	204.9

表 2 沪深 300 指数五大表现最佳/最差

五大表现最佳				五大表现最差			
股票代码	公司名称	最新价	变动 (%)	股票代码	公司名称	最新价	变动 (%)
002142.SZ	宁波银行	13.5	5.30	000793.SZ	华闻传媒	5.68	-7.19
600879.SH	火箭股份	10.18	4.95	000969.SZ	安泰科技	21.78	-6.68
000768.SZ	西飞国际	12.95	4.27	002202.SZ	金风科技	25.34	-6.46
601009.SH	南京银行	17.62	4.14	600804.SH	鹏博士	8.45	-5.90
601601.SH	中国太保	22.27	4.11	600111.SH	包钢稀土	26.28	-5.33

图 1 沪深 300 GICS 分类行业涨跌

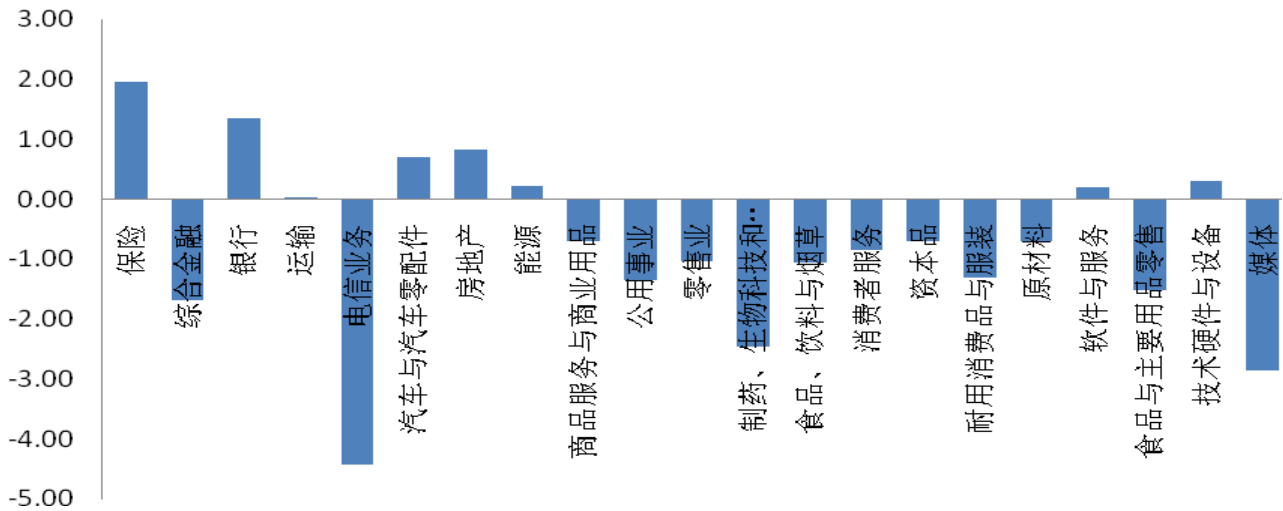


表 3 今日 A 股股份流通一览

ST 泰格(000409)	3593.46 万股股权分置限售股份上市, 占流通盘 21.65%
昆百大 A(000560)	3377.2 万股股权分置限售股份上市, 占流通盘 25.13%
ST 东源(000656)	3257.98 万股股权分置限售股份上市, 占流通盘 15.66%
永安林业(000663)	1216.86 万股股权分置限售股份上市, 占流通盘 7.29%
鲁抗医药(600789)	5815.75 万股股权分置限售股份上市, 占流通盘 14.3%

表 4 本周我国主要经济数据公布

日期	事件	期间	调查	实际	上次
9 月 30 日	领先指数	8 月	--		103.2
9 月 30 日	汇丰银行制造业 PMI	9 月	--		55.1
9 月 30 日	PMI 制造业	9 月	55.0		54.0

表 5 本周和十一期间美国主要经济数据公布

日期	事件	期间	调查	实际	上次
9 月 28 日	芝加哥联储全美活动指数	8 月	--	-0.90	-0.74
	达拉斯联邦储备银行制造业指数	9 月	-1.0%	-6.4%	-9.4%
8 月 29 日	标普/CS 住宅价格指数	7 月	--	144.23	141.86
	标普/CS 综合指数-20 同比	7 月	-14.2%	-13.30	-15.44%
	消费者信心	9 月	57.0	53.1	54.1
	ABC 消费者信心指数	9 月 27 日	-45	-46	-46
9 月 30 日	MBA 抵押贷款申请指数	9 月 25 日			12.8%

	ADP 就业变动指数	9 月	-20 万	-29.8 万
	GDP 季环比（年度化）	二季度	-1.2%	-1.0%
	个人消费	二季度	-0.9%	-1.0%
	GDP 价格指数	二季度	-0.9%	-1.0%
	核心个人消费支出 季环比	二季度	2.0%	2.0%
	芝加哥采购经理人指数	9 月	52.0	50.0
10 月 1 日	个人收入	8 月	0.1%	0.0%
	个人开支	8 月	1.1%	0.2%
	个人消费性支出平减指数	8 月	-0.6%	-0.8%
	首次失业人数	9 月 26 日	53.5 万	53.0 万
	持续领取失业救济人数	9 月 19 日	617.0 万	613.8 万
	ISM 制造业	9 月	54.0	52.9
	ISM 支付价格	9 月	66.0	65.0
	待定住宅销售量（月环比）	8 月	1.0%	3.2%
	待定住宅销售量（同比）	8 月		12.9%
	汽车总销售量	9 月	950 万	1409 万
10 月 2 日	非农就业人数增减	9 月	-18 万	-21.6 万
	失业率	9 月	9.8%	9.7%
	工厂订单	8 月	0.0%	1.3%
10 月 5 日	ISM 非制造业综合指数	9 月	50.0	48.4
	ABC 消费者信心指数	10 月 4 日		
	MBA 抵押贷款申请指数	10 月 2 日		
10 月 7-16 日	预算月报	9 月		
10 月 8 日	首次失业人数	10 月 3 日		
	持续领取失业救济人数	9 月 26 日		
	批发库存	8 月	-1.0%	-1.4%
10 月 9 日	贸易余额	8 月	-326 亿	-320 亿

免责声明

本报告仅向特定客户传送，未经海通证券研究所授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。本报告中的信息均来源于公开可获得资料，海通期货研究所力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告仅向特定客户传送，未经海通期货研究所授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。

业务机构

上海期货大厦营业部

上海市浦东新区浦电路500号期货大厦2201B室

邮编：200122，电话：021-68400498，传真：021-68400489

郑州营业部

河南省郑州市未来大道69号未来大厦1810B室

邮编：450008，电话：0371-65612711，传真：0371-65612769

杭州营业部

浙江省杭州市凤起路334号同方财富大厦610室

邮编：310003，电话：0571-85860900，传真：0571-85860905

海口营业部

海南省海口市国贸大道港澳（中亚）大厦21层

邮编：570000，电话：0898-68567033，传真：0898-68567030

北京南礼士路营业部

北京市西城区南礼士路66号建威大厦812—815室

邮编：100045，电话：010-68086819，传真：010-68086539

泉州营业部

福建省泉州市丰泽区田安中路丰盛大厦3F-2室

邮编：362000，电话：0595-24677800，传真：0595-24677810

武汉营业部（筹）

湖北省武汉市建设大道933号汉口银行大楼16楼

邮编：430015，电话：027-82635916，传真：027-82635816

南宁营业部（筹）

广西壮族自治区南宁市民族大道131号航洋国际城恒富中心2号楼

2016-2019室

邮编：530022，电话：0771-5591951，传真：0771-5590832

上海建国西路营业部

上海市徐汇区建国西路285号3楼

邮编：200031，电话：021-64676255，传真：021-64670133

兰州营业部

甘肃省兰州市东方红广场南路107号远达文化大厦11楼

邮编：730000，电话：0931-2176918，传真：0931-2176900

青岛营业部

山东省青岛市南京路2号绮丽大厦1301室

邮编：266071，电话：0532-66773188，传真：0532-66773155

大连营业部

辽宁省大连市中山区人民路15号 国际金融大厦23楼K座

邮编：116001，电话：0411-82507223，传真：0411-82507236

太原营业部

山西省太原市杏花岭区府西街9号王府商务大厦A座9层（J+K）

邮编：030027，电话：0351-3377215，传真：0351-3377235

沈阳营业部

辽宁省沈阳市沈河区北京街7号辽宁有色大厦4层

邮编：110013，电话：024-31977567，传真：024-31977567

广州营业部（筹）

广东省广州市天河区林和西路9号耀中广场B座1716室

邮编：510610，电话：020-22028136，传真：020-22028140

海通期货客服热线 400 820 9133

www.htfutures.com