

不欢而散，负面名单【评级：中性】

✉:dept_paqhyjs@pingan.com.cn
 研究所 股指研究小组
 ✉:dept_paqhtzzxb@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日纽约时段尾盘，美元指数自日内高位快速回落。因当天美国朝野在进行了新一轮的会谈后仍未达成协议，并提前结束了会谈，使得投资者情绪瞬间再度有乐观转为悲观。目前，距离10月17日这一预期中美国债务触及上限的时限仅剩下的最后两天，但是驴象两党的谈判进度仍然令人揪心。	
	上证报	土地流转是经济转型的首要问题 经济破局方向 鼓励多种途径筹资 快递服务制造业发展推进
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 沿边地区开放开发规划有望尽快推出
		楼市“金九”升温 前三季度成交量创近四年新高
		证券时报
	和讯网	国务院淘汰过剩产能 五行业遭殃 习近平四批产能过剩 地方当耳旁风 路线图出台
	网络媒体话题排行	热度指数
	1	高铁
	2	互联网金融
	3	民营医院
	4	再战杯
	5	土地流转
	6	养老
	7	高铁大受益
	8	复盘
	9	民营银行
	10	代客理财

✍: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

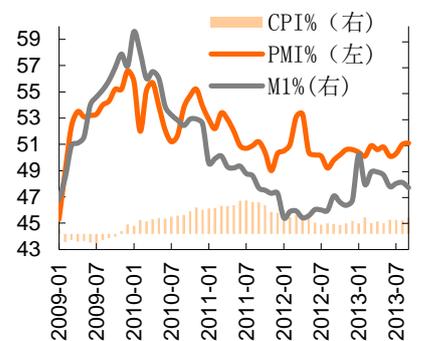


图2：日数据-公开市场及拆借利率



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】

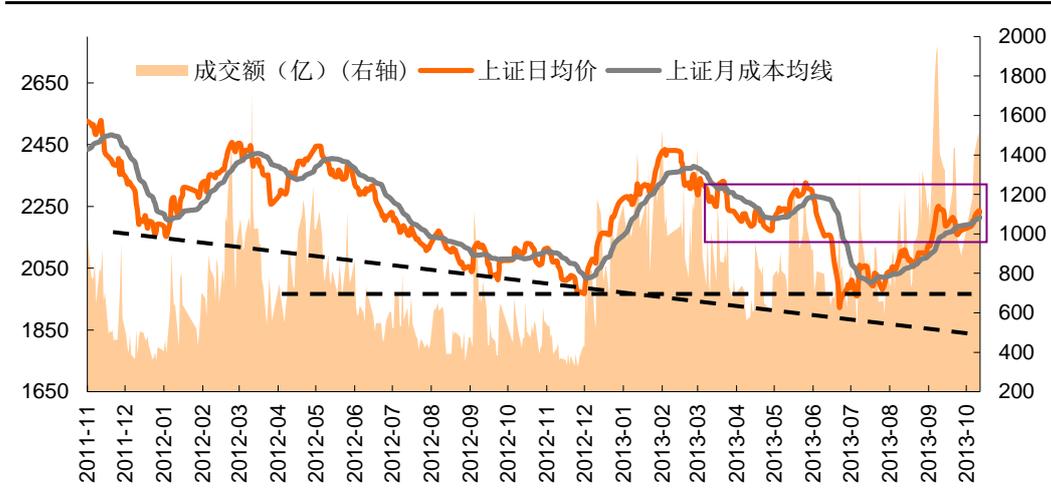
1、波段趋势：周线处于上涨下跌临界、日线级别处于上涨下跌临界

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，美国民主共和两党博弈又出波澜，博纳提出的参议院法案替代法案被取消在周二表决，这意味着美国还剩一天时间避免违约。取消表决的原因是，博纳花了周二一整天时间修改这项法案，但仍无法取得足够多共和党众议员的支持。共和党中的保守派反对这项法案。众议院取消周二的这场表决，意味着美国政府只剩一天时间，来避免违约。周四，美国政府将触及债务上限，如果债务上限得不到提升，将发生技术性违约。

国内方面，昨天，国务院印发《关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》(下称《指导意见》)，旨在积极稳妥化解钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃、船舶等行业产能严重过剩矛盾，对于违规项目将重手整治，计划5年时间取得重要进展。该意见将有利加

快上述行业的整合调整，相关龙头企业也望迎来利好。

综合来看，美国驴象会谈再度不欢而散且惠誉宣布将美国评级置于负面观察名单，令限前最后两天的宏观风险加强。国内方面，昨日股指盘中再因 IPO 重启传言而下跌，市场资金也流向防御型板块。随着三中全会的临近，需提前预防政策不如预期的风险。技术面上，目前已接近本轮周线波段上涨的尾声（6月28当周至今，运行约4个月），上证2250的阻力或酿成周线波段顶的产生。操作建议：虽然技术面上涨乏力，但由于国内政策预期浓厚，还是暂不适宜入场做空。短线上可以震荡思维操作，依托阻力支撑位高抛低吸为主。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—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

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			
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
2013-10-15	2,233.412	1,385	10.63	14.22	2461.4	-0.4	-6028	13737	20831	-7094
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
2013-09-09	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
2013-10-15	橡胶	玻璃	菜粕	白银	渔业	医疗服务	餐饮	旅游综合	计算机设	零售
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	橡胶	股指	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	白糖	棕榈油	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
2013-09-09	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%
2013-10-15	橡胶 4.92%	焦炭 4.13%	白糖 3.64%	白银 -6.52%	菜粕 -5.54%	豆粕 -5.46%	2013-10-15	2.64	0.68	1.97
2013-10-14	塑料 6.02%	棕榈油 5.56%	橡胶 5.00%	黄金 -5.23%	豆粕 -3.12%	白银 -2.78%	2013-10-14	2.44	1.06	1.55
2013-10-11	股指 6.39%	棕榈油 5.02%	塑料 4.89%	黄金 -2.80%	甲醇 -1.88%	豆粕 -1.59%	2013-10-11	1.12	0.35	1.2
2013-10-10	股指 6.26%	白银 5.80%	棕榈油 4.42%	黄金 -1.89%	甲醇 -1.81%	铜 -1.29%	2013-10-10	0.8	-0.81	1.85

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>