

# 年末排名，锁定利润【评级：空开】

✉: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	在美东时间10月17日凌晨钟声即将敲响之际，美国两党有关上调债务上限和结束政府停摆的马拉松式谈判终于在最后时刻传出了好消息。美国参议院领导人周三达成一项两党协议，让政府重新开门并批准新的主权债务。目前，该协议将提交参众两院进行最后的表决，一旦最后顺利通过，美国政府将得以避免17日触及债限可能引发的政治和金	
	上证报	博纳承认共和党失败 投资者大量抛售美短期国债 风电扶持新政将出 利好预期加速产业回暖
国内头条	中证报	民间资本蜂拥进入银行业 利益输送风险待化解 并购重组内幕交易大起底
		周五油价或迎两连降 机构预测每升降5分钱左右
		地方债审计结果有望11月面世 偿还风险总体可控
	证券时报	A股再露风格切换苗头 上市公司三季报“泄露”基金调仓玄机 生态文明投入或达到万亿(附股) 污水处理《条例》公布(附股)
		光韵达国内首推3D打印工业平台 茅台业绩见底? 机构观点分歧 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	美参院达成提高债限协议 有债必偿 道指大涨1.36% 巴菲特：信用如贞操失去难复原	
网络媒体话题排行	热度指数	热门股市话题
	1	民营医院
	2	跨境通
	3	电力
	4	再战杯
	5	民营银行
	6	民营银行第一股
	7	前三季度业绩
	8	百万实盘赛
	9	环保
10	环保产业	

资料来源：平安期货研究所

✍: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

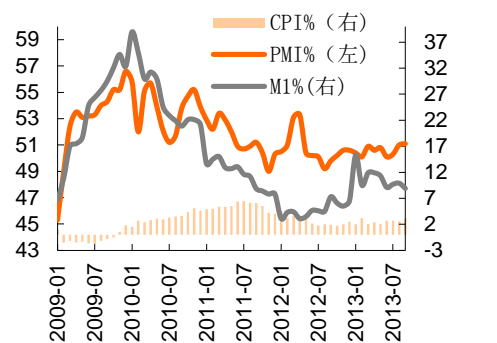
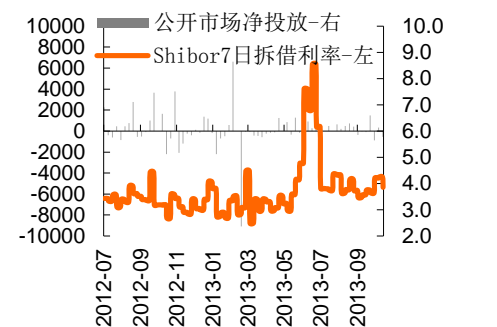


图2：日数据-公开市场及拆借利率

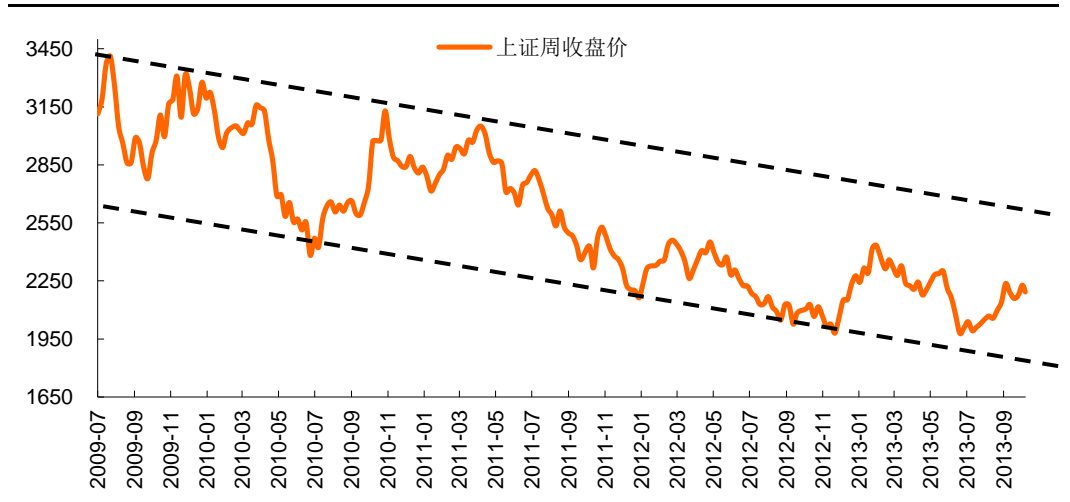


资料来源：平安期货研究所

## 二、【单边交易策略】

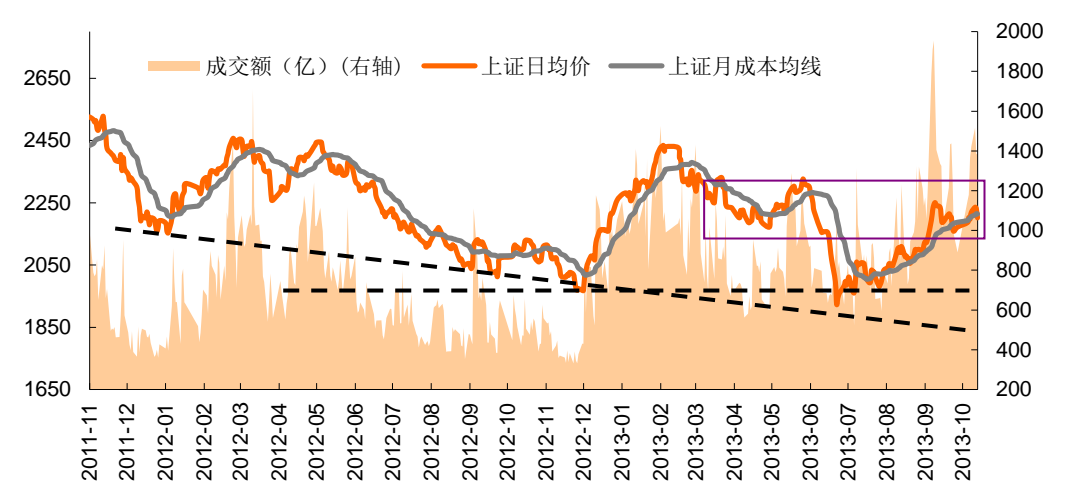
### 1、波段趋势：周线处于上涨下跌临界、日线级别处于下跌波段

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，美国国会参议院以 81 票支持、18 票反对投票通过了法案，结束政府关门和提高债务上限。该方案接下来将送至国会众议院投票。众议院议长博纳随后表示，众议院不会封杀参议院这一方案。博纳的表态表明，美国政府关门超过两周以来，参众两院在达成一致的路径上，取得了最重大进展。参议院方案将把债务上限提高至 2014 年 2 月 7 日，保持政府开门至 2014 年 1 月 15 日。标普 500 指数上涨了 1.2%，美元指数一度冲高至 80.78，VIX 波动率指数(恐慌指数)则下降了 16%。

国内方面，周三，人民币兑美元即期汇率开盘后迅速上涨至 6.0983，升破前日高点 6.1007，首次突破 6.1，至此即期汇率市场已经连续三个交易日刷新汇改以来高点。美元因财政僵局可能取得短期突破而有所回暖，但人民币中间价依旧坚挺，显示出人

人民币汇率存在较强的内在升值动力。

综合来看，美国两党在最后关头达成协议，这一事件已尘埃落定，后续需关注此前积压的经济数据以及退出 QE 时间表给市场带来的影响。国内方面，基金开始布局年末排名而提前撤离前期大幅盈利的创业板、中小板以及自贸区、土地流转等题材板块，A 股的上涨动力已被预期所透支，随着三中全会的临近，应该更关注风险。昨日我们提示，目前技术面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，昨日该判断得到市场印证。操作建议：伴随着基金在未来 2 个月将持续减仓已锁定利润及排名，股指的空头仓位可提前轻仓布局，今日可开始逢高沽空。IF1311 沽空位最好在 2430 以上。

行情预判：日内交易（基于 30 分钟图表）盘整—逢高沽空

短线波段交易（基于日线图表）：盘整—看空

中长线波段交易（基于周线图表）：盘整—中性

短线买卖评级：空开。

（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		
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
2013-10-16	2,193.074	1,382	10.46	13.98	2426.4	-1.6	-8863	11620	17898	-6278
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
2013-09-03	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
2013-10-16	豆油	黄金	焦炭	股指	渔业	其他轻工制	燃气	园区开发	农业综合	林业
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	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	饲料	景点	铁路运输	传媒
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%
2013-10-16	橡胶 3.37%	棕榈油 3.09%	铅 2.82%	菜粕 -7.19%	白银 -6.31%	豆粕 -5.28%	2013-10-16	3.82	0.85	3.82
2013-10-15	橡胶 4.92%	焦炭 4.13%	棕榈油 3.63%	白银 -6.52%	菜粕 -5.54%	豆粕 -5.46%	2013-10-15	2.64	0.68	2.89
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	棕榈油 4.60%	塑料 4.53%	橡胶 4.33%	黄金 -3.89%	甲醇 -2.48%	铜 -1.86%	2013-10-11	1.12	0.35	1.2

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>