

2013年11月14日 星期四

每日视点·股指

市场用脚投票【评级：多平】

✉:dept_paqhyjs@pingan.com.cn
研究所 股指研究小组
✉:dept_paqhtzxb@pingan.com.cn
投资咨询部 整理/分发

一、【要闻聚焦】

| | | |
|----------|--|--|
| 全球热点新闻 | 11月13日纽约时段，美元指数在稍早快速回落至81下方后持稳在80.90一线。虽然，市场对美联储在下月的会议上将提前开始缩减量化宽松购债力度前景的预期仍在继续发酵，但是此后11月14日全球各国将有密集的风险经济消息发布，在此之前，投资者仍然选择了出脱此前获得的美元多头仓位，以规避可能出现的风险。 | |
| | 上证报 | 浦永灏：未来两年 中国经济可能要过一段“苦日子” 机构：挖掘网络安全主题投资逻辑 10大概念股价值解析 |
| 国内头条 | 中证报 | 中央财政资金首次竞争分配：地方答辩专家评审 |
| | | 多机构看好三中全会后改革进程 上调经济增长预期 |
| | | 土地制度改革路径指向四大领域 |
| | 信息安全进入国家视野 网络设备将迎国产化蜜月期 | |
| 证券时报 | 主力强推买入 6股将成摇钱树 机构内参强推 12股可闭眼买入 A股市场调整空间时间均有限 不确定因素减少 越下跌越乐观 机构明日重点关注板块集合 油田服务行业：政策利好前景可期 | |
| 和讯网 | 巴克莱称放松管制等五领域有进展 国进民退升级 国资委：制定国企改革路线 央行：深化金融改革 | |
| 网络媒体话题排行 | 热度指数 | 热门股市话题 |
| | 1 | 三中全会 |
| | 2 | 高送转 |
| | 3 | 养老 |
| | 4 | 工业土地流转 |
| | 5 | 油改 |
| | 6 | 安防 |
| | 7 | 国家安全 |
| | 8 | 军工 |
| | 9 | 工业用地 |
| | 10 | 养老概念 |

✍: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

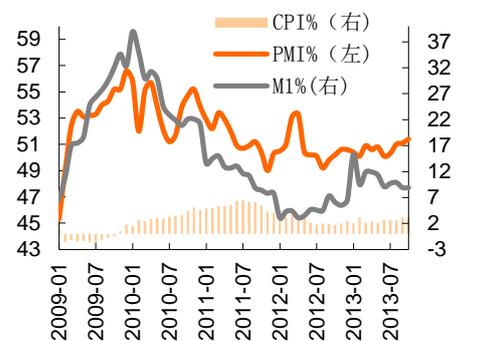


图2：日数据-公开市场及拆借利率



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】

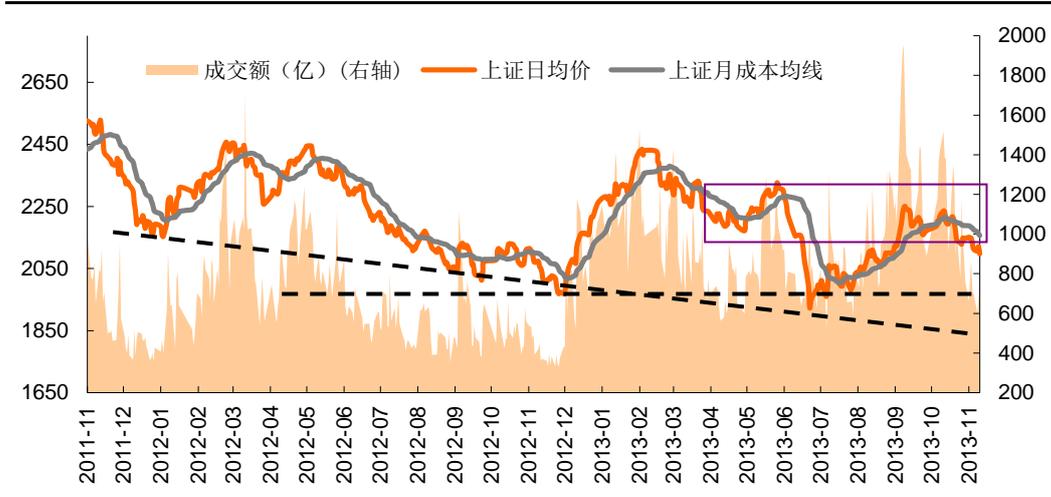
1、波段趋势：周线处于空头波段、日线级别处于上涨下跌临界

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，美联储副主席耶伦在为周四听证会准备的证词中说，当前经济增长和劳动力市场远没有发挥出应有的潜能。在经济和劳动力市场明显好转前，联储不会减小货币政策刺激，道指和标普 500 指数再创历史新高。日本 3 季度 GDP 增长 0.5%，超出市场预期，连续 4 个季度扩张。

国内方面，国务院总理李克强 11 月 13 日主持召开国务院常务会议，部署深入贯彻党的十八届三中全会精神，要求进一步抓好今年年度改革任务落实，全面深化改革，使经济社会发展更有效率、更加公平、更可持续。会议强调，完成好今年的各项改革任务，对落实十八届三中全会的部署、加快推进重点领域和关键环节改革，具有重要意义。本届三中全会公告全文 5,000 多字，少于十一届三中的 7,000 多字，但亦远超

前几届三中的二、三千字。说明内容相对较多，改革任务较重，具体内容值得关注。

综合来看，美联储候任主席耶伦将在参院金融委员会接受听证，投资者对当前量化宽松购债措施的未来存续前景上较为乐观，外围普遍有所反弹。国内三中全会公报公布后，市场并未为此所动，反而低开低走，板块效应亦未形成。技术形态上，日级别均线处空头排列，不过经历了2个月的日线级别下跌后，新一轮的日线级别反弹或即将开始，连续缩量后的放量下跌有利于拐点的形成。操作上，基于明日是交割日，波动较大不利于逆势仓位，建议昨日开仓的IF1311多头先行止损离场，待下周再重新考虑做多。

行情预判：日内交易（基于30分钟图表）震荡—中性

短线波段交易（基于日线图表）：震荡—中性

中长线波段交易（基于周线图表）：震荡—中性

短线买卖评级：多平。

（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

公元2013年10月 癸巳蛇年 股指观点回顾

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

公元2013年11月 癸巳蛇年 股指观点回顾

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

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 |
|------------|-----------|------------|--------------|--------------|-------------|---------------|--------|------------|------------|------------|
| 2013-11-13 | 2,087.941 | 734 | 9.59 | 13.40 | 2294.4 | -1.7 | -11184 | 11803 | 19063 | -7260 |
| 2013-11-12 | 2,126.772 | 680 | 9.76 | 13.65 | 2332.6 | 0.8 | -8965 | 15039 | 23285 | -8246 |
| 2013-11-11 | 2,109.471 | 599 | 9.69 | 13.54 | 2319.2 | 0.2 | -9537 | 17507 | 26700 | -9193 |
| 2013-11-08 | 2,106.127 | 703 | 9.67 | 13.52 | 2311.2 | -1.4 | 2517 | 21125 | 31261 | -10136 |
| 2013-11-07 | 2,129.400 | 702 | 9.77 | 13.66 | 2349.4 | -0.4 | -2903 | 20168 | 31136 | -10968 |
| 2013-11-06 | 2,139.607 | 865 | 9.80 | 13.71 | 2350.8 | -1.2 | 3725 | 20225 | 31026 | -10801 |
| 2013-11-05 | 2,157.240 | 780 | 9.88 | 13.82 | 2381.4 | 0.2 | -496 | 18708 | 31132 | -12424 |
| 2013-11-04 | 2,149.634 | 663 | 9.85 | 13.78 | 2384 | -0.4 | 2031 | 20284 | 30699 | -10415 |

| | | | | | | | | | | |
|------------|-----------|-------|-------|-------|---|-----|---|---|---|---|
| 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 | 涨幅第三 板 | 沪深跌幅 第一板块 | 跌幅第二 板块 | 跌幅第三 板块 |
|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|-----------|-------------|--------------|------------|------------|
| 2013-11-13 | 棕榈油 | 焦炭 | 股指 | 白银 | 种植业 | 林业 | 计算机设备 | 燃气 | 餐饮 | 电力 |
| 2013-11-12 | 塑料 | 焦炭 | 橡胶 | 白银 | 园区开发 | 医疗器械 | 饮料制造 | 采掘服务 | 林业 | 种植业 |
| 2013-11-11 | 甲醇 | 豆粕 | 黄金 | 玻璃 | 生物制品 | 食品加工制 | 中药 | 种植业 | 园区开发 | 港口 |
| 2013-11-08 | PTA | 强麦 | 菜粕 | 焦炭 | 餐饮 | 园区开发 | 港口 | 采掘服务 | 证券 | 造纸 |
| 2013-11-07 | 白银 | 强麦 | 菜粕 | 甲醇 | 农业综合 | 银行 | 煤炭开采 | 食品加工制 | 景点 | 电子制造 |
| 2013-11-06 | 豆粕 | 强麦 | 股指 | 塑料 | 采掘服务 | 石油化工 | 石油开采 | 汽车整车 | 传媒 | 园区开发 |
| 2013-11-05 | 甲醇 | 菜粕 | 橡胶 | 焦炭 | 农业综合 | 餐饮 | 种植业 | 白色家电 | 保险 | 银行 |
| 2013-11-04 | 菜粕 | 白糖 | 白银 | 铜 | 采掘服务 | 水务 | 环保工程及 服务 | 医药商业 | 生物制品 | 铁路运输 |

| 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% |
|------------|--------------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|----------------|---------------|----------------|
| 2013-11-13 | 豆粕 2.05% | 甲醇 1.54% | 塑料 1.50% | 黄金 -3.17% | 白银 -3.12% | 股指 -2.82% | 2013-11-13 | 0.49 | -2.49 | 0.4 |
| 2013-11-12 | 豆粕 1.99% | 强麦 1.63% | 甲醇 1.61% | 黄金 -2.83% | 玻璃 -2.80% | 菜粕 -2.73% | 2013-11-12 | 0.86 | -0.59 | 0.75 |
| 2013-11-11 | 强麦 2.88% | 甲醇 1.90% | 玉米 1.89% | 焦炭 -3.70% | 股指 -2.95% | 豆油 -2.54% | 2013-11-11 | 0.94 | -0.51 | 0.78 |
| 2013-11-08 | 强麦 2.74% | 白糖 2.02% | 玉米 1.85% | 焦炭 -3.50% | 股指 -3.41% | 橡胶 -1.73% | 2013-11-08 | 0.95 | -2.2 | 0.78 |

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。

免责声明:

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>