

每日视点·股指

经济形势，即将明晰【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

✍: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

一、【要闻聚焦】

全球热点新闻	“凡有的，还要加给他叫他多余；没有的，连他所有的也要夺过来。”圣经《新约·马太福音》中的一则寓言，被后人归纳为“马太效应”，意指强者愈强、弱者愈弱的一种现象。而10月末最后一个交易日的汇市行情，充满着巧合与相同因素的叠加，最终欧元暴跌近200点的结果，似乎也预示着，汇市正在上演着相类似的“马太效应”。		
	上证报	中国新一轮国企改革涉央企拆分 民资有参与机会 拟支持新材料名单出炉 财政部支持电池隔膜产业化	
国内头条	中证报	传粤港澳自贸区获中国高层同意 天津或是下一个 机构就财税改革建言三中全会：稳定地方财源 券业并购新进展 申万宏源牵手在即 最大天然气供需矛盾将至 中石油多次召开紧急会议	
		证券时报	[策略]转型逻辑未破坏 中期或酿慢牛行情 改革突破口中找热点 [主力]机构相互踩踏 白马股昨大跌 获利撤退 基金持仓变化快 [机会]来往易信以流量免单战微信(附股) 北斗导航概念迎2利好
			和讯网
	网络媒体话题排行	热度指数	热门股市话题
	1	保障房	
	2	优先股	
	3	高送转	
	4	电力	
	5	油改	
	6	页岩气	
	7	节能环保	
	8	污水处理	
	9	年报预增	
	10	截图软件	

资料来源：平安期货研究所

图1：月度宏观数据

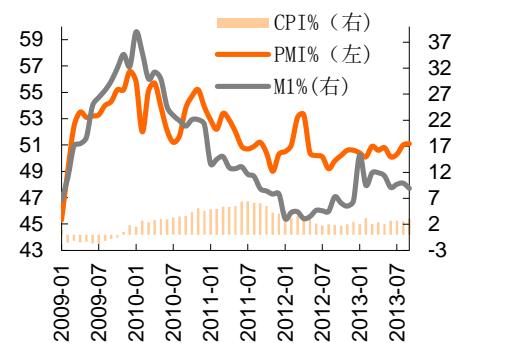
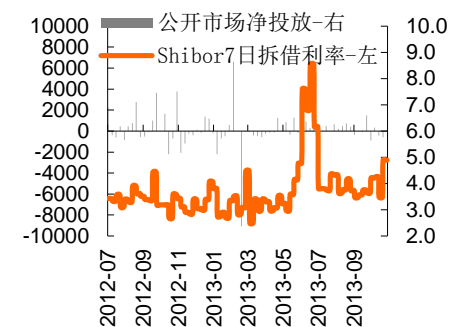


图2：日数据-公开市场及拆借利率

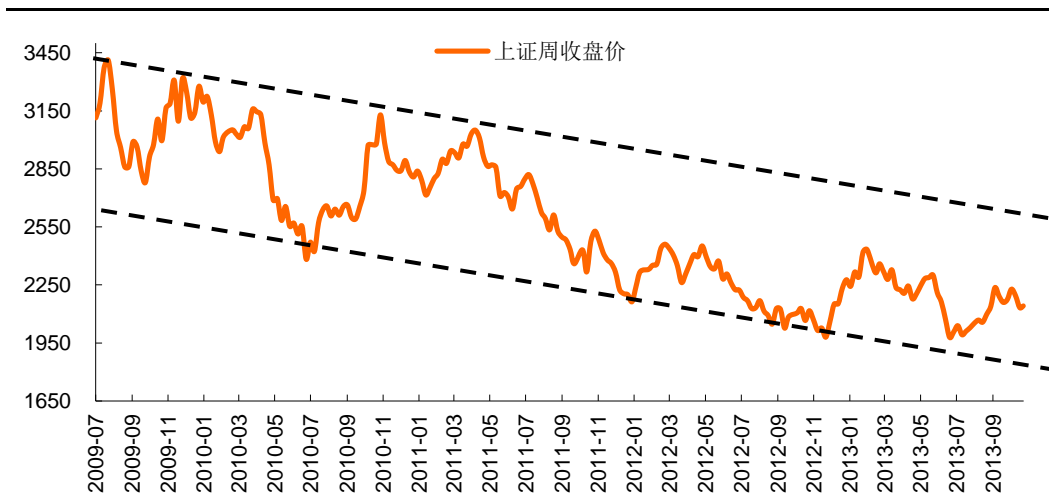


资料来源：平安期货研究所

二、【单边交易策略】

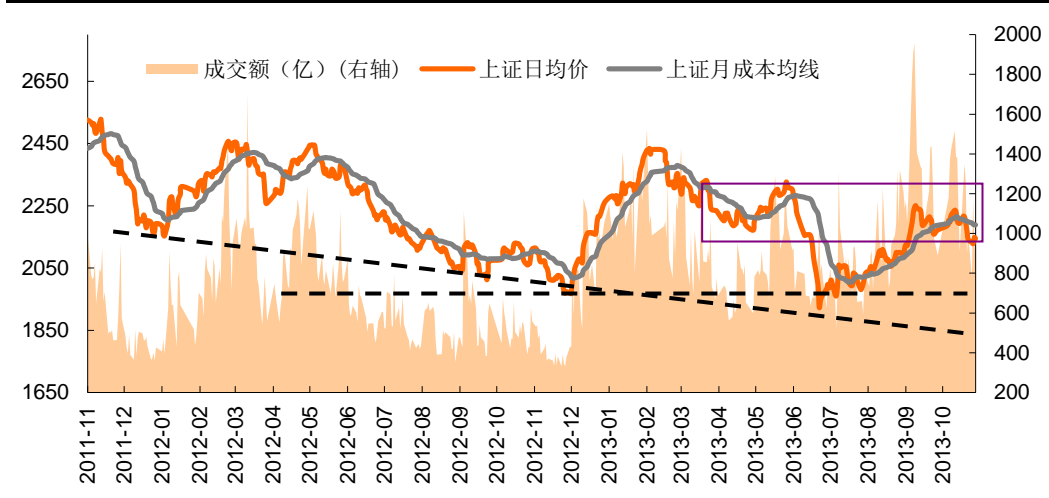
1、波段趋势：周线处于空头波段、日线级别处于上涨下跌临界

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，美国劳工部公布的数据显示，10月26日当周美国初请失业金人数连续第三周下降，表明劳动力市场在进一步慢慢改善。数据显示，美国10月26日当周初请失业金人数减少1万，至34.0万。此外，当天发布的美国10月芝加哥采购经理指数(PMI)自9月的55.7跳升至65.9，并触及2011年3月以来最高，表现远好于市场预期。

国内方面，作为未来国企改革的纲领性文件《深化国有企业改革的指导意见》与《关于完善公有制实现形式的指导意见》有望在十八届三中全会之后出台，预计国企分类监管、股权激励、利用资本市场发展壮大国资、扩大对民资开放等将成为重点改革内容。其中，国企分类监管的核心将是厘清同一企业中的政策性业务与竞争性业务，

涉及国企尤其是大型央企的拆分；境内国有控股上市公司高管股权激励不得超其薪酬40%的上限考虑放宽；优先股等资本市场工具有望在国资大幅撤出的领域派上用场；在国企重组上市的过程中，民资将获得更多参与机会。

综合来看，外围美国初请失业金人数、和 PMI 数据均显示美国经济较为乐观，国内方面，昨日资金继续撤离创业板，目前处在向上无力攻击，向下心有不甘的境地，今天将公布 10 月 PMI 数据，经济情况将决定中期走势，需要重点关注。操作建议：预计短期窄幅震荡，建议中立观望为主。

行情预判：日内交易（基于 30 分钟图表）震荡—中性观望

短线波段交易（基于日线图表）：震荡—中性观望

中长线波段交易（基于周线图表）：震荡—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

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
10	11	12	13	14	15	16
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
2013-10-31	2,141.614	886	9.81	13.72	2381	-0.8	-3059	18118	30197	-12079
2013-10-30	2,160.463	952	9.89	13.82	2391.8	1.7	-2516	18259	29345	-11086
2013-10-29	2,128.864	1,173	9.75	13.62	2368.2	-0.4	-1876	20725	31667	-10942
2013-10-28	2,133.869	779	9.75	13.64	2363.6	0.3	-1758	22305	32641	-10336
2013-10-25	2,132.955	997	10.06	13.62	2360.6	-1.9	-400	22341	33500	-11159
2013-10-24	2,164.322	900	10.20	13.81	2405.4	-0.6	2843	23254	34463	-11209
2013-10-23	2,183.107	1,258	10.29	13.93	2418.8	-1.0	3128	23047	33431	-10384
2013-10-22	2,210.652	1,350	10.51	14.10	2446	-1.1	-1656	19685	32558	-12873
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
2013-10-31	玻璃	棉花	橡胶	锌	机场	燃气	通信运营	食品加工制造	医疗服务	网络服务
2013-10-30	棕榈油	豆油	强麦	黄金	林业	电力	采掘服务	园区开发	其他轻工制造	种植业
2013-10-29	塑料	甲醇	豆油	早籼稻	银行	保险	林业	造纸	农业综合	金属非金属新材料
2013-10-28	甲醇	塑料	橡胶	豆粕	种植业	渔业	燃气	饮料制造	煤炭开采	金属非金属
2013-10-25	铝	玉米	橡胶	焦炭	视听器材	银行	水务	园区开发	网络服务	医疗服务
2013-10-24	豆粕	甲醇	焦炭	铜	白色家电	通信运营	医疗服务	水务	#N/A	煤炭开采
2013-10-23	白银	黄金	橡胶	#N/A	银行	金属非金属	其他轻工制	种植业	林业	零售
2013-10-22	白银	铅	甲醇	PVC	视听器材	林业	采掘服务	网络服务	传媒	酒店

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%
2013-10-31	甲醇 3.40%	棕榈油 3.37%	塑料 2.54%	橡胶 -5.75%	焦炭 -2.68%	强麦 -2.51%	2013-10-31	0.24	1.64	0.33
2013-10-30	塑料 3.86%	甲醇 3.77%	棕榈油 2.28%	橡胶 -5.21%	焦炭 -4.11%	豆一 -2.75%	2013-10-30	1.33	1.35	1.01
2013-10-29	塑料 2.89%	甲醇 1.80%	黄金 1.42%	橡胶 -8.34%	焦炭 -6.21%	豆一 -3.21%	2013-10-29	1.37	-2.01	0.83
2013-10-28	黄金 1.08%	铝 0.80%	白银 0.47%	橡胶 -8.83%	焦炭 -6.03%	股指 -3.96%	2013-10-28	1.14	-2.71	1.25

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>