

每日视点·股指

土地改革？国企改革？【评级：中性】

✉: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4日纽约时段尾盘，美元指数回落到80.55一线。与上周后半段相比，美欧的经济数据状况对比在周一再度发生了微妙的变化，在欧洲各国的PMI数据基本向好的同时，美国的8月和9月工厂订单数据却只能说是差强人意，这使得此前欧元兑美元如同自由落体般坠落的汇价稍有企稳。	
	上证报	杨晓嘉：股转系统扩容条件已具备 交易系统望明年初上线 力争2020年基本建成智慧林业框架 2020年总产值奔10万亿
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 10月中国非制造业商务活动指数为56.3% 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
	和讯网	李克强：政府不能再多发票子 新一届政府频频放权中小企业活水不断 铭记警示
	热度指数	热门股市话题
网络媒体话题排行	1	高送转
	2	打板
	3	比特币
	4	K线
	5	游资
	6	敢死队
	7	十字星
	8	优先股
	9	上海自由贸易区
	10	交割单

✍: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

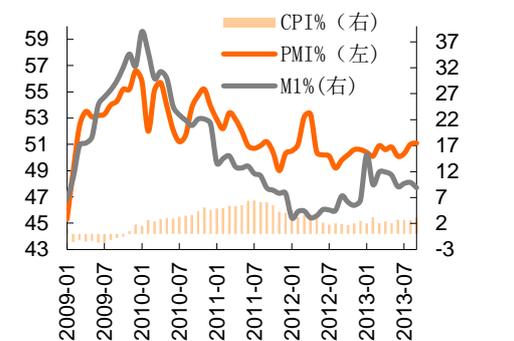
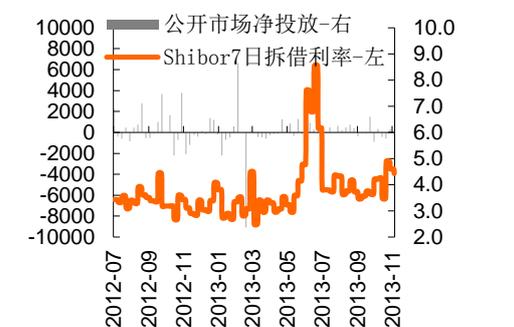


图2：日数据-公开市场及拆借利率



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】

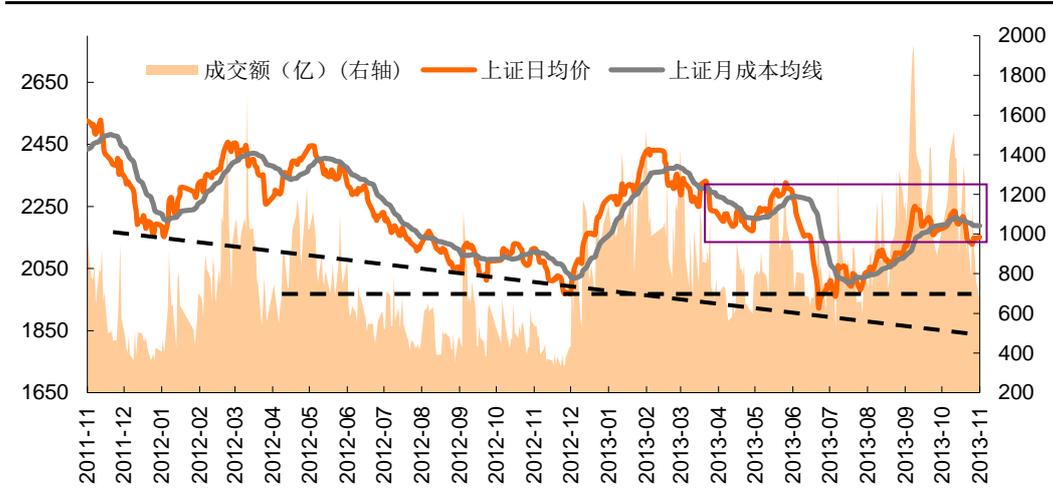
1、波段趋势：周线处于空头波段、日线级别处于上涨下跌临界

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，Markit 的数据表明，欧元区经济的温和增长和脆弱的复苏仍然在持续。具体数据显示，欧元区 10 月制造业采购经理人指数 (PMI) 终值 51.3，与预期和前值持平。其中，爱尔兰创 30 个月新高，德国略微高于上月；法国则进一步远离 50 的枯荣分界线，达到 4 个月来新低。欧元区 10 月制造业活动提速，新订单分项指数连续第四个月上升。西班牙、意大利和爱尔兰等国家生产增长愈发强劲，意味着欧元区刚刚萌芽的复苏正在持续发展。

国内方面，一份针对国际经济学家和政治分析人士的调查显示，国际社会对未来一段时间中国经济的看法相当乐观。87% 的受访者表示，对中国政府在三中全会后实施下一步改革蓝图的能力有信心。而德银、渣打、中金、瑞银等全球大行普遍认为，中

国经济仍能实现 7% 以上的增长。本报记者今天梳理当前中国宏观经济运行数据、外汇占款、资本市场表现、重点领域改革进程、政府职能转变等五个方面，对经济发展中的问题进行解读。这可能是最近人民币升值速度较快、外汇流入较多的原因之一。

综合来看，欧洲各国的 10 月 PMI 基本持平前值或好于预期，惠誉上调西班牙评级前景，国外投资氛围有所恢复，而国内周六的三中全会是未来几年的关键指引，其中国企改革、户籍制度及土地流转问题的相关政策将是衡量市场情绪的标杆，届时可比较事实与预期之间的差距而决定未来波段操作方向。由于目前方向难以抉择，上证指数已连续 4 日缩量，市场做多人气还未恢复，技术形态也处于多空临界，因此操作建议仍以中立观望态度为主。

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
	中性	中性				
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
2013-11-04	2,149.634	663	9.85	13.78	2384	-0.4	2031	20284	30699	-10415
2013-11-01	2,149.562	763	9.85	13.77	2391.4	0.6	1203	20247	30862	-10615
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
2013-10-23	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
2013-11-04	菜粕	豆油	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
2013-11-01	豆油	焦炭	白银	强麦	汽车整车	保险	物流	石油化工	种植业	环保工程及服务
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
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
2013-10-23	白银	黄金	橡胶	#N/A	银行	金属非金属新材料	其他轻工制造	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%
2013-11-04	棕榈油 5.88%	螺纹钢 3.71%	菜粕 3.64%	白银 -3.59%	强麦 -2.71%	黄金 -2.67%	2013-11-04	0.46	1.69	0.32
2013-11-01	棕榈油 5.68%	甲醇 3.83%	塑料 3.38%	白银 -3.70%	强麦 -2.96%	橡胶 -2.19%	2013-11-01	0.3	2.43	0.24
2013-10-31	棕榈油 5.42%	甲醇 3.36%	塑料 3.07%	橡胶 -4.44%	豆粕 -1.60%	豆一 -1.52%	2013-10-31	0.24	1.64	0.59
2013-10-30	棕榈油 4.33%	白银 2.92%	塑料 2.88%	橡胶 -3.31%	豆一 -2.61%	PVC -1.63%	2013-10-30	1.2	1.54	1.23

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>