



11月20日

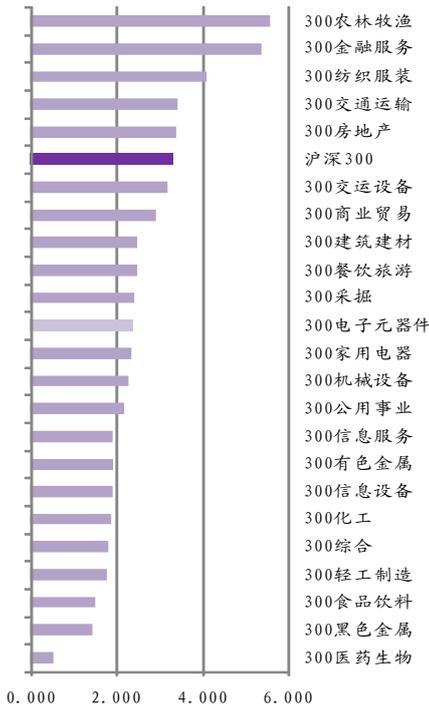
短期流动性担忧暂隐退 关注 PMI 数据变化

图表 1: 全球股市概览:

| 股市 | 指数 | 涨跌 | 比例 |
|---------|----------|--------|--------|
| 道琼工业 | 15967.03 | -8.99 | -0.06% |
| NASDAQ | 3931.55 | -17.51 | -0.44% |
| S&P 500 | 1787.87 | -3.66 | -0.20% |
| 罗素 2000 | 1101.38 | -5.91 | -0.53% |
| 德国股市 | 9193.29 | -32.14 | -0.35% |
| 日经 225 | 15126.56 | -37.74 | -0.25% |
| CBOE 黄金 | 98.12 | -0.24 | -0.24% |
| 香港恒生 | 23657.81 | -2.25 | -0.01% |
| 香港国企 | 11365.45 | 58.12 | 0.51% |

数据来源: StockQ 网站(11月20日更新)

图表 2: 沪深 300 指数日板块表现:



数据来源: 同花顺(11月20日更新)

撰写: 光大期货研究所 任静雯

职业资格号: F0295415

电话: 021-22169060-316

QQ: 1610634056

E-mail: renjw@ebfc.com.cn

今日要闻

- 肖钢: 股票发行注册制改革需循序渐进(中证报)
- 周小川: 有序扩大人民币汇率浮动区间(证券时报)
- 化解钢铁过剩产能细则落地 河北等地区成工作重点(证券时报)
- 健全国债收益率曲线 债券市场或迎黄金发展期(新华网)
- 传上海国际能源交易中心周五挂牌 业内期盼原油期货上市(上证报)
- 消息指 15 部医改细则将出台建补偿机制是关键(万德资讯)

市场回顾

昨日沪深 300 指数收跌 16.7 点或-0.69%，中小板指收跌 0.01%，创业板指收涨 0.54%。两市成交量较前一日减少 14%。日内涨停股 30 只，无跌停个股。嘉实沪深 300ETF(159919)收跌 0.53%，华泰柏瑞沪深 300ETF(510300)收跌 0.44%。

光大视点

昨日股指期货持仓量减少 3.43%，交易量减少 38.09%，昨日公布持仓量明细的 12 月合约显示前 5 交易席位空单减持更为明显，使得 12 月合约整体多空占比差小有回落。昨日当月 12 月合约价差区间在-12 至 0 点，1401 月合约价差区间在-8 至 3 点，1403 合约价差区间在 0 至 14 点，1406 合约价差区间在 0 点至 13 点。对三中全会公报的解读的诸多分歧制约了上周上半周市场的走势，周五货币市场利率均走高但未影响市场的上行，流动性因素短期被改革红利因素抵消，股指短期整体将进入一段上行通道，关注周四汇丰 PMI 数据的变化。

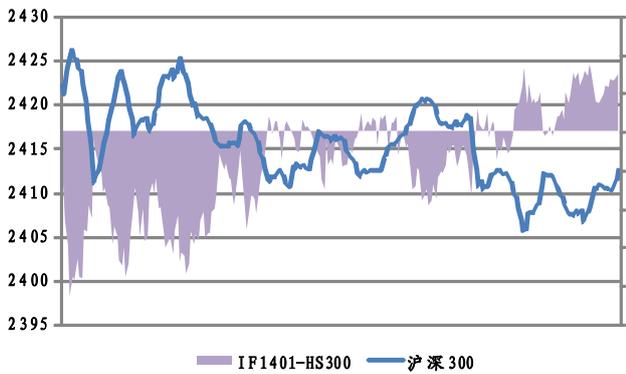


图表 3: 持仓占比分析

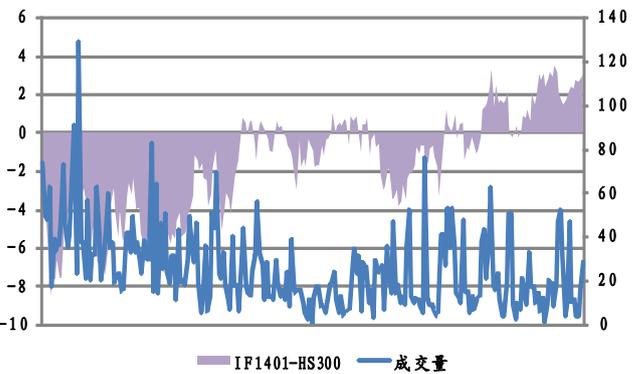
| 11月19日 | | | | | | | |
|-------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 1312 合约 | 持买单量 | 持买单占比 | 买单变化率 | 持卖单量 | 持卖单占比 | 卖单变化率 | 多空占比差 |
| 1-5名 | 23929 | 26.51% | -1.8% | 42047 | 46.58% | -5.1% | 20.07% |
| 6-10名 | 17296 | 19.16% | -5.7% | 13521 | 14.98% | -3.8% | -4.18% |
| 11-15名 | 12920 | 14.31% | -2.3% | 9314 | 10.32% | -6.9% | -3.99% |
| 16-20名 | 8493 | 9.41% | -12.3% | 7201 | 7.98% | -5.4% | -1.43% |
| 1-10名 | 41225 | 45.67% | -3.5% | 55568 | 61.56% | -4.8% | 15.89% |
| 11-20名 | 21413 | 23.72% | -6.5% | 16515 | 18.29% | -6.3% | -5.43% |
| 前20名 | 62638 | 69.39% | -4.5% | 72083 | 79.85% | -5.1% | 10.46% |

数据来源: 光大期货研究所 (注: 多-空占比差为所指合约持买单量占比与所指合约持卖单量占比之差) (更新时间: 2013年11月19日)

图表 4: IF1401 价格及价差变化图

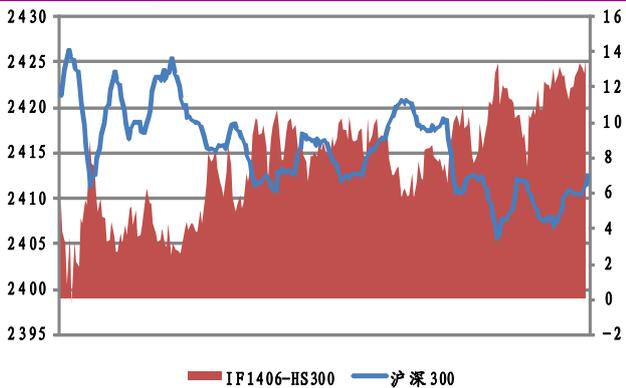


图表 5: IF1401 价格及成交量变化图

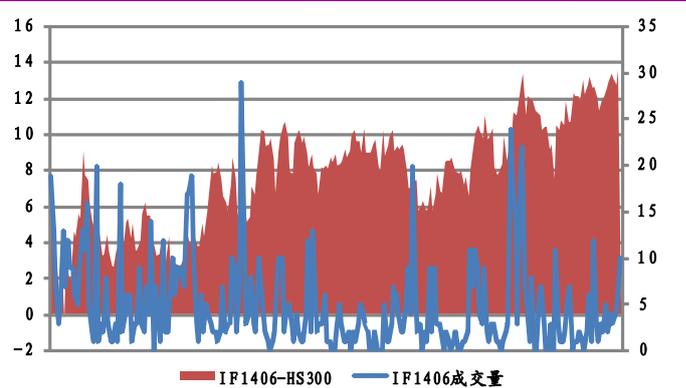


资料来源: 同花顺光大期货研究所 (更新时间: 2013年11月19日)

图表 6: IF1406 价格及价差变化图

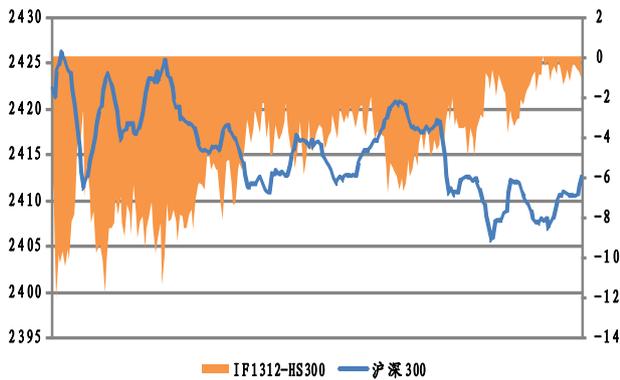


图表 7: IF1406 价格及成交量变化图

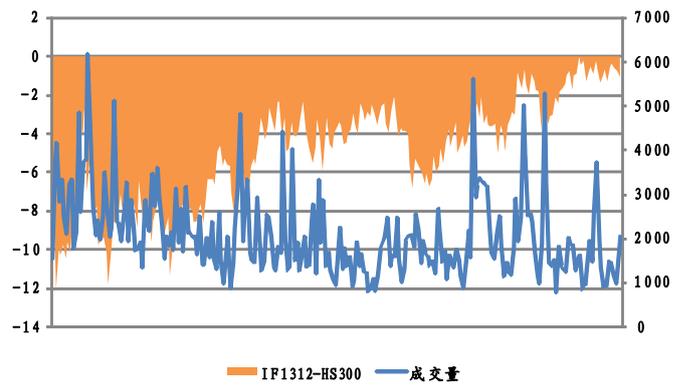


资料来源: 同花顺光大期货研究所 (更新时间: 2013年11月19日)

图表 8: IF1312 价格及价差变化图

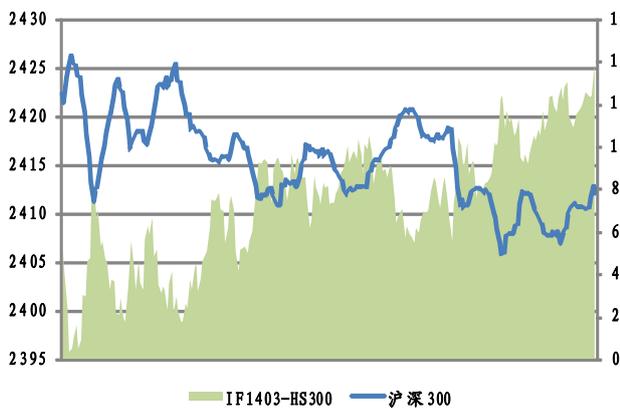


图表 9: IF1312 价格及成交量变化图

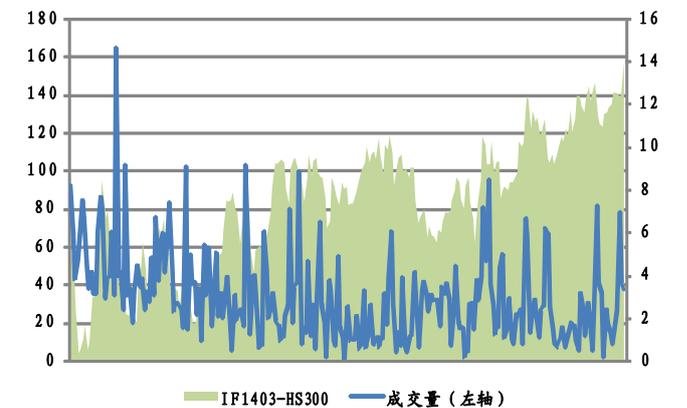


资料来源: 同花顺光大期货研究所 (更新时间: 2013 年 11 月 19 日)

图表 10: IF1403 价格及价差变化图

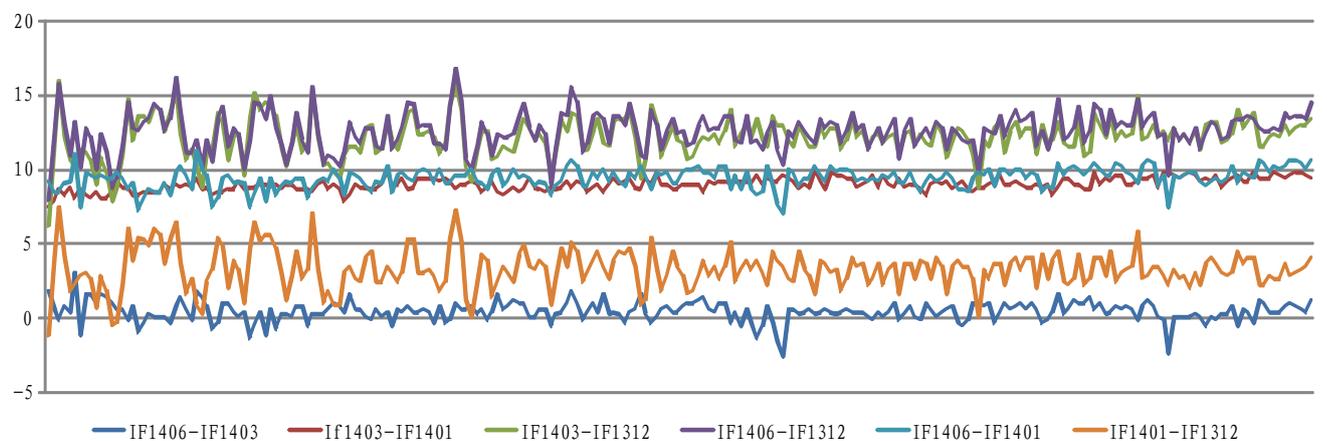


图表 11: IF1403 价格及成交量变化图



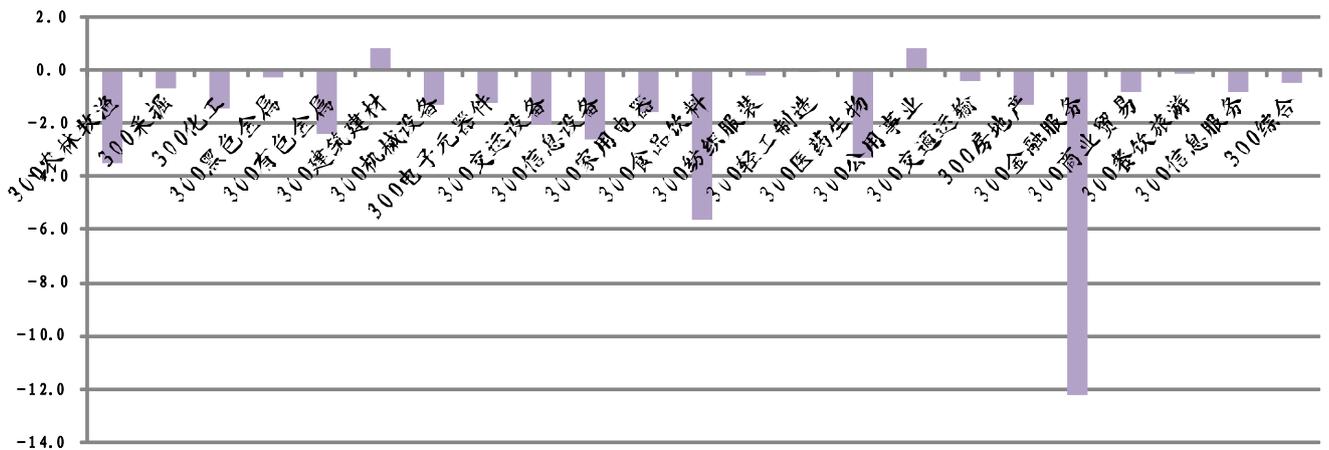
资料来源: 同花顺光大期货研究所 (更新时间: 2013 年 11 月 19 日)

图表 10: IF1307 价格及价差变化图



资料来源: 同花顺光大期货研究所 (更新时间: 2013 年 11 月 19 日)

图表 11: 日沪深 300 各板块资金流向



资料来源: 同花顺光大期货研究所 (更新时间: 2013 年 11 月 19 日)

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料, 我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证, 也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正, 但文中的观点、结论和建议仅供参考, 报告中的信息或意见并不构成所述品种的操作依据, 投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。