



11月20日

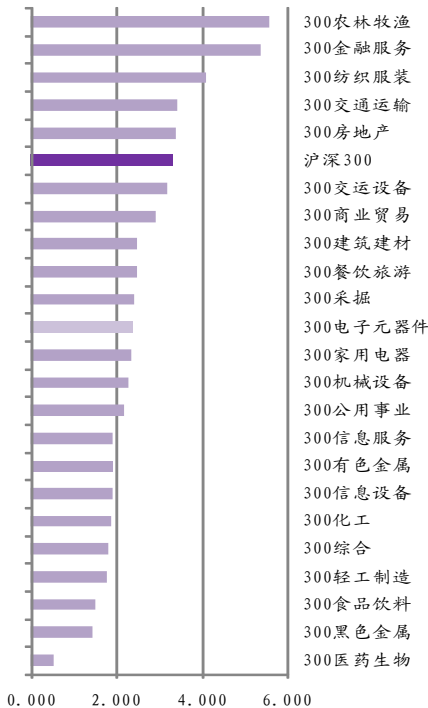
短期流动性担忧暂隐退 关注 PMI 数据变化

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.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。

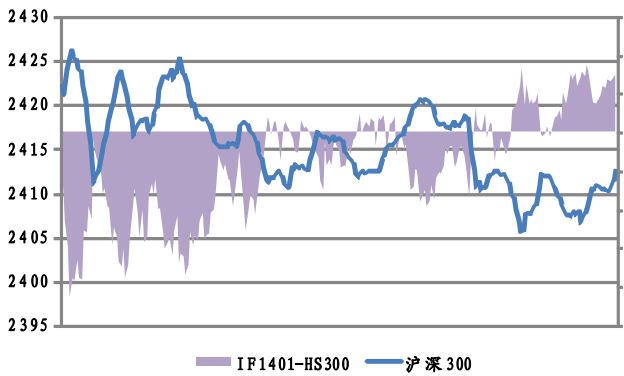


图表 3: 持仓占比分析

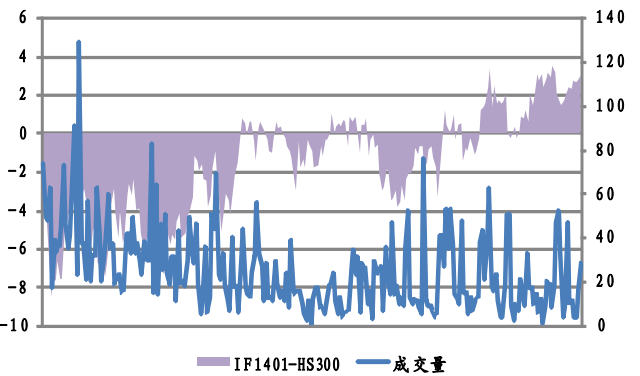
11月19日							
1312 合约	持买单量	持买单占比	买单变化率	持卖单量	持卖单占比	卖单变化率	多空占比差
1-5名	23929	26.51%	-1.8%	42047	46.58%	-5.1%	20.07%
6-10名	17296	19.16%	-5.7%	13521	14.98%	-3.8%	-4.18%
11-15名	12920	14.31%	-2.3%	9314	10.32%	-6.9%	-3.99%
16-20名	8493	9.41%	-12.3%	7201	7.98%	-5.4%	-1.43%
1-10名	41225	45.67%	-3.5%	55568	61.56%	-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

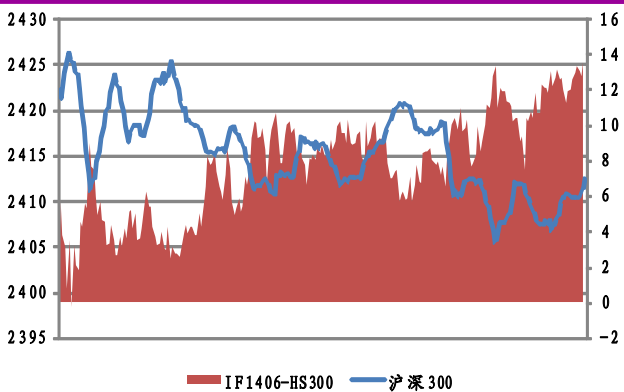


图表 5: IF1401 价格及成交量变化图

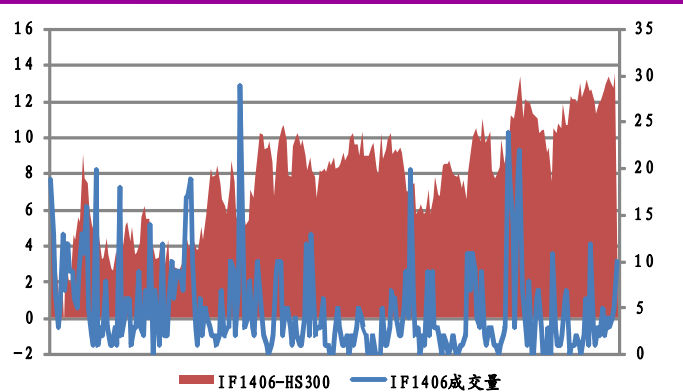


资料来源: 同花顺光大期货研究所 (更新时间: 2013年11月19日)

图表 6: IF1406 价格及价差变化图

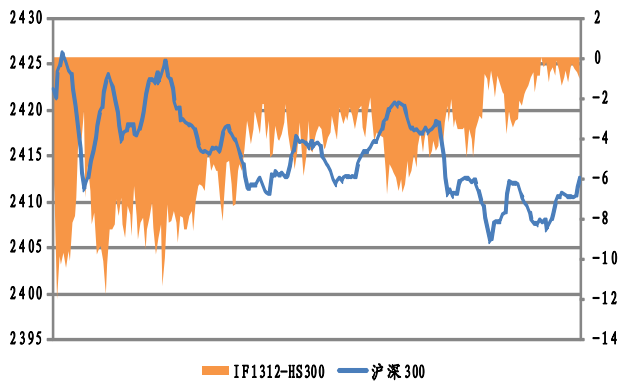


图表 7: IF1406 价格及成交量变化图

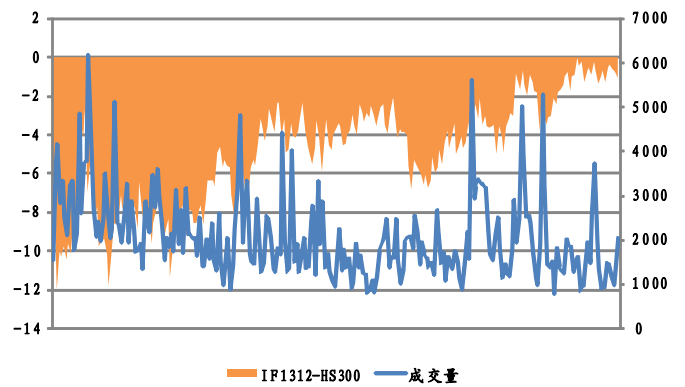


资料来源: 同花顺光大期货研究所 (更新时间: 2013年11月19日)

图表 8: IF1312 价格及价差变化图

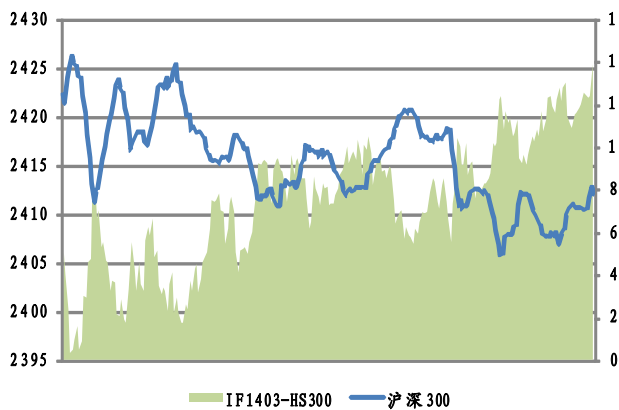


图表 9: IF1312 价格及成交量变化图

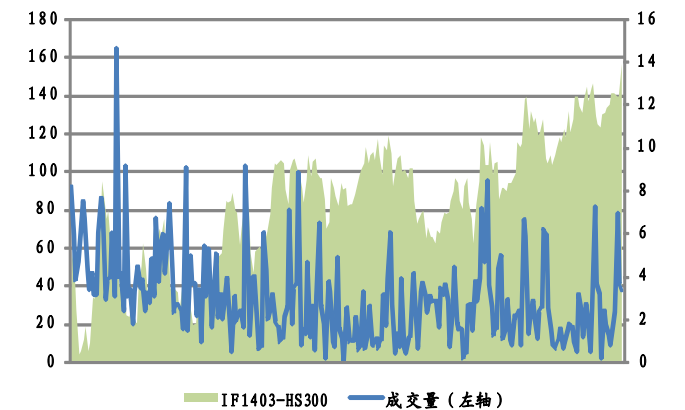


资料来源: 同花顺光大期货研究所 (更新时间: 2013 年 11 月 19 日)

图表 10: IF1403 价格及价差变化图

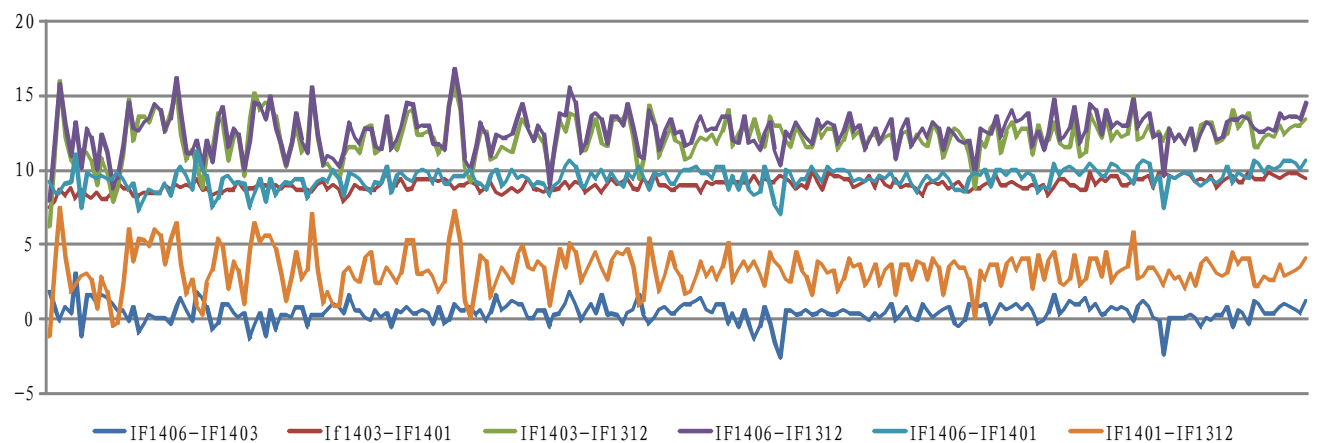


图表 11: IF1403 价格及成交量变化图



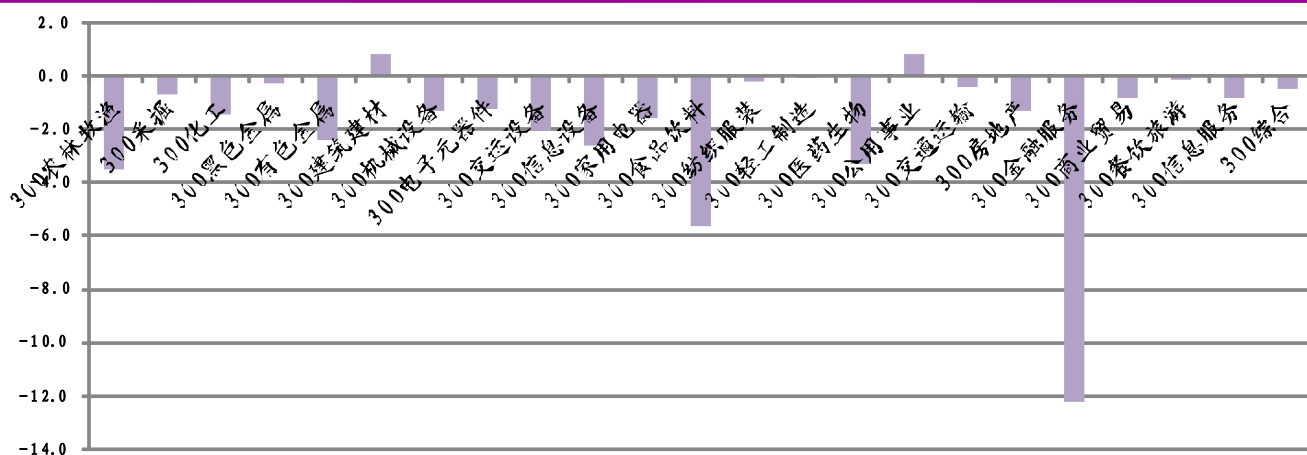
资料来源: 同花顺光大期货研究所 (更新时间: 2013 年 11 月 19 日)

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。