

定期报告

金融期货日报

2015年7月8日星期三

三大期指全线跌停，建议短期观望

行情综述

今日三指数低开低走，蓝筹亦有转弱趋势，尾盘跳水，全线跌停。沪深两市净流出 554.64 亿元。现货指数方面，沪深 300 收于 3663.04 点，跌 264.96 点，跌幅 6.75%；上证 50 收于 2608.98 点，跌 203.47 点，跌幅 7.23%；中证 500 收于 6602.37 点，跌 161.15 点，跌幅 2.38%。

期债今日早盘高开后窄幅震荡，午后开始大幅跳水，收盘大跌：五年期国债期货主力 TF1509 收盘跌 0.69%，结算价 96.357，成交量 16715，增仓-27；十年主力 T1509 收盘跌 0.45%，结算价 95.641，成交量 8839，增仓-1326。

操作建议

股指期货：近期 A 股暴跌效应已扩大到人民币及海外交易的中国相关资产，在美上市中概股连续交易日收低，中资股指数期货重挫，海外市场对人民币普遍看跌，离岸人民币兑美元连续三天跌幅扩大，A 股大面积停牌，停牌比例突破 40%，融资余额连跌，场内去杠杆速度加快；美指高涨，大宗商品全线下跌，希腊违约波及全球股市，监管层发令守住系统性风险底线，对冲力度有限，蓝筹有转弱趋势，与中小盘力量差缩窄，建议近期观望。

国债期货：央行 6 月底定向降准加降息，之前三次降息后期债均因利好出尽出现下跌，但因这次前期已大幅调整且央行引导长端利率下行意图明显，期债走牛已可期。今日期债在连续三日大幅上涨后跳水，但长端利率下行带动期债走牛的逻辑未变，建议多单设好止损，未入场者可在回调中逐渐布局做多。



国都期货研发中心

王伊凡

电话：010-84183098

邮件：wangyifan@guodu.cc

执业证书编号：F0284395

投资咨询从业资格号：

Z0010570

今日资讯

【证监会约谈近6个月内减持的股东 划定最低增持比例】

证监会《通知》要求，请各证监局约谈近6个月内存在减持本公司股票的大股东及董监高管，明确以下要求，其中，减持5亿以下的增持比例不低于累计减持金额的10%；减持5亿元以上的增持比例不低于原减持金额的20%。

【股指期货全线跌停 部分商品跌停】

中证500合约、沪深300合约、上证50合约全部跌停。股指期货12个合约全部跌停，成为历史上首次。上期所螺纹钢1510、热卷1510、白银1512、橡胶1509等跌停。大商所铁矿石、焦炭、焦煤等品种跌停。

【证金公司向21家证券公司提供2600亿元的信用额度】

证监会新闻发言人邓舸午间答记者问时表示，中国证券金融股份有限公司已获得人民银行充足流动性支持，今天，通过股票质押的方式，向21家证券公司提供了2600亿元的信用额度，用于证券公司自营增持股票。

【国资委采取有力措施维护股票市场稳定】

国资委：国资委要求各有关中央企业应勇于承担社会责任，作负责任的股东，在股市异常波动期间，不得减持所控股上市公司股票。国资委支持中央企业增持股价偏离其价值的所控股上市公司股票，努力维护上市公司股价稳定。国资委将进一步推动中央企业深化改革，加快企业重组整合步伐，提高市场化资源配置效率。

【习近平离京出席金砖峰会 周小川等陪同出访】

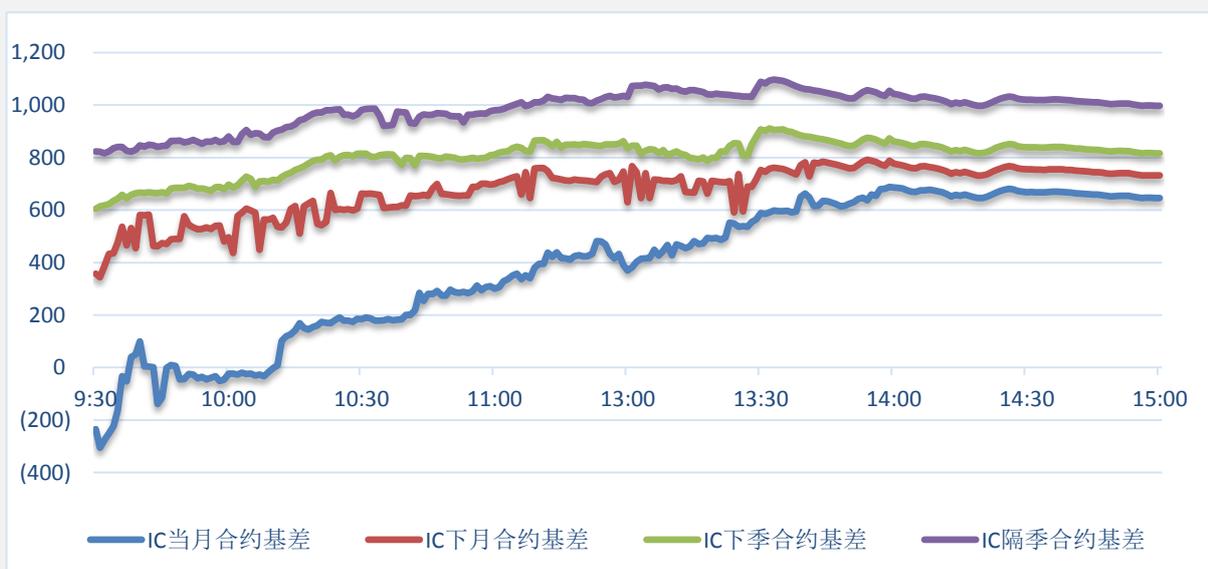
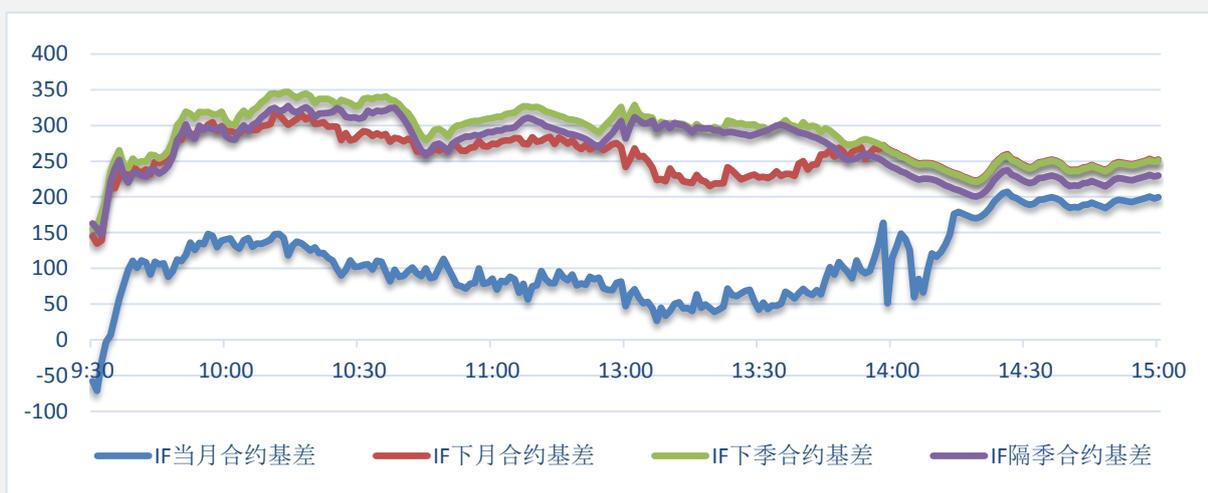
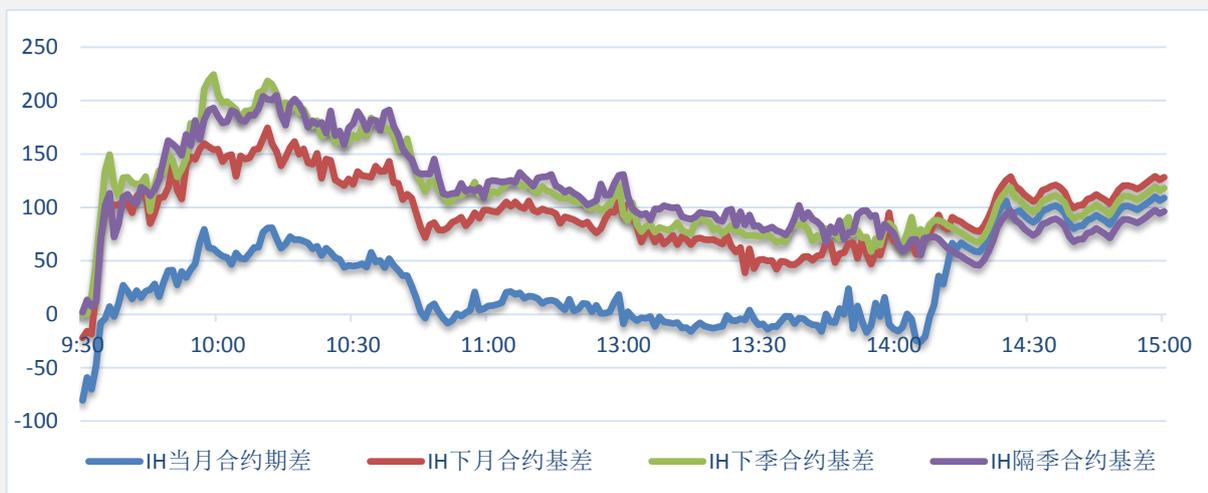
8日上午，国家主席习近平乘专机离开北京，应俄罗斯联邦总统普京邀请，赴俄罗斯乌法出席金砖国家领导人第七次会晤和上海合作组织成员国元首理事会第十五次会议。陪同习近平主席出访的有：王沪宁、栗战书、杨洁篪、周小川等

【中国央行：继续通过多种渠道支持证金公司维护股票市场稳定】

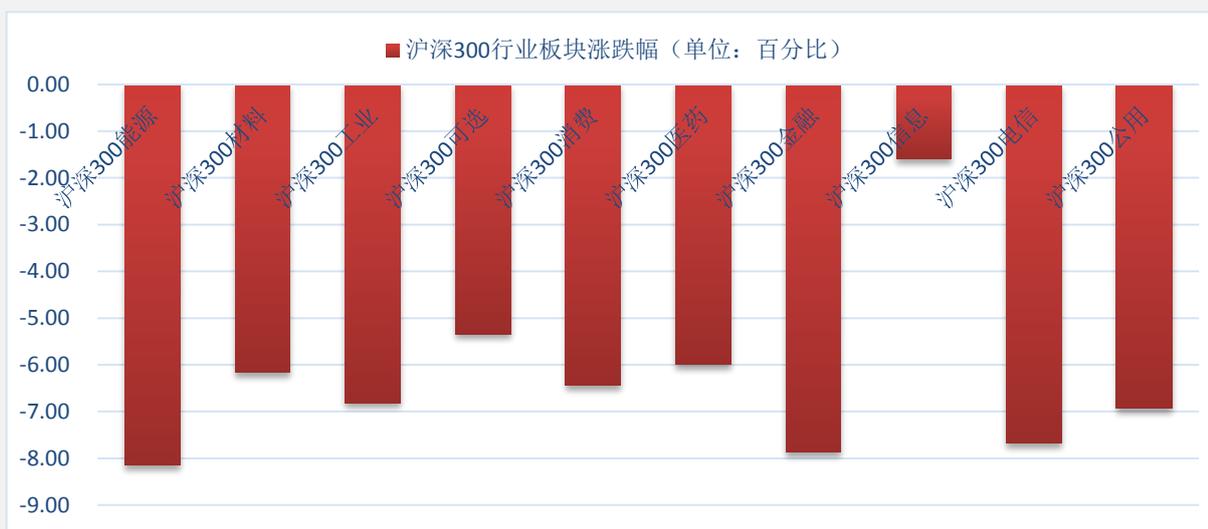
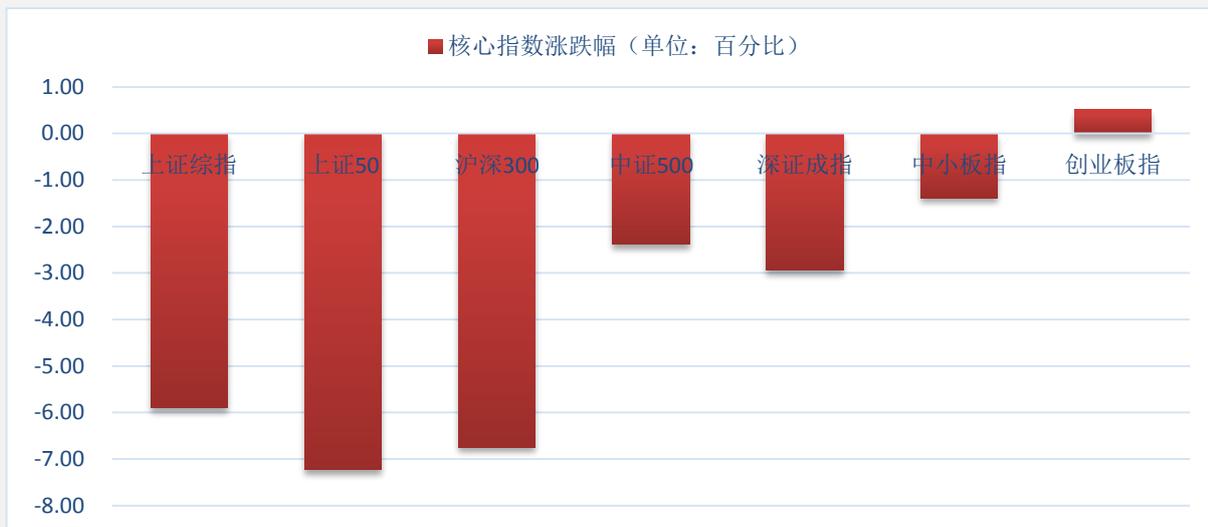
中国人民银行新闻发言人指出，为支持股票市场稳定发展，中国人民银行积极协助中国证券金融股份有限公司通过拆借、发行金融债券、抵押融资、借用再贷款等方式获得充足的流动性。中国人民银行将密切关注市场动向，继续通过多种渠道支持中国证券金融股份有限公司维护股票市场稳定，守住不发生系统性、区域性金融风险的底线。

股指期货关键数据跟踪

基差监测：

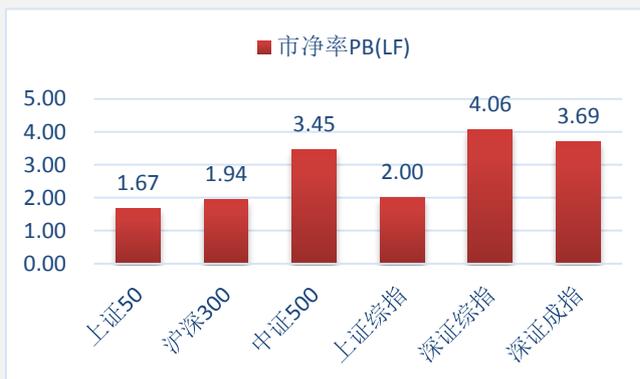
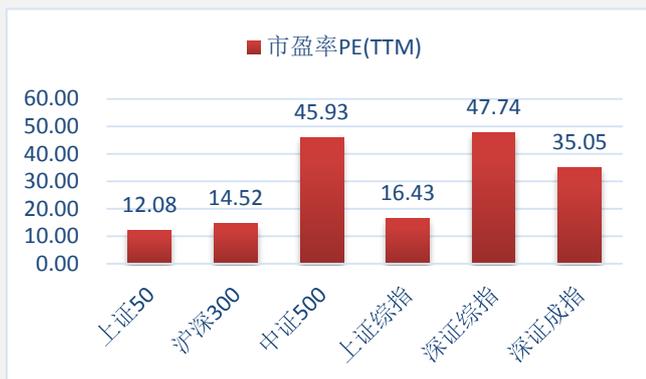


板块涨跌情况：



市场市盈率：

名称	上证 50	沪深 300	中证 500	上证综指	深证综指	深证成指
市盈率 PE	12.08	14.52	45.93	16.43	47.74	35.05
市净率 PB	1.67	1.94	3.45	2.00	4.06	3.69



融资融券情况：

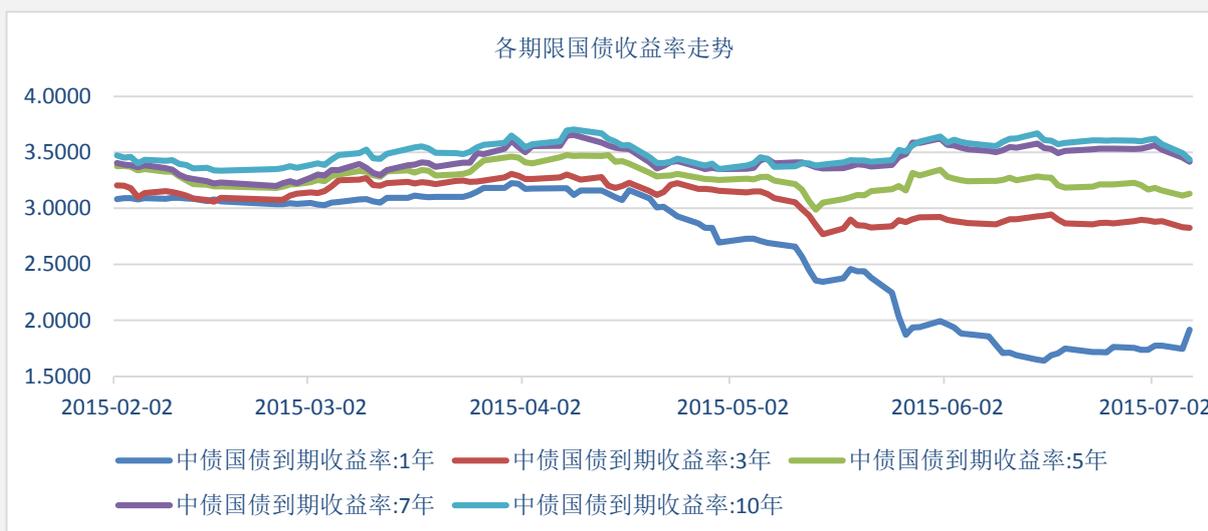


国债期货关键数据跟踪

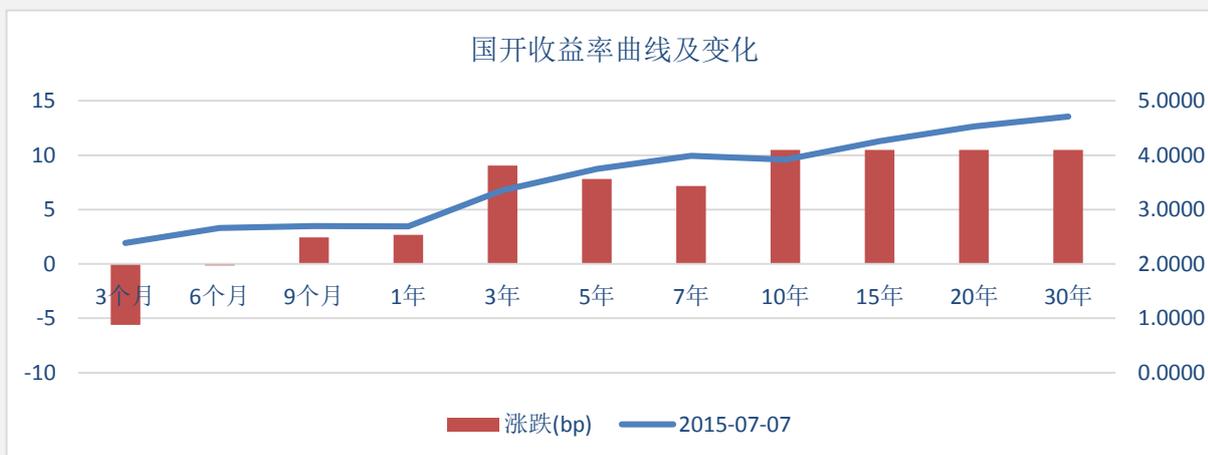
国债收益率曲线及变化情况:



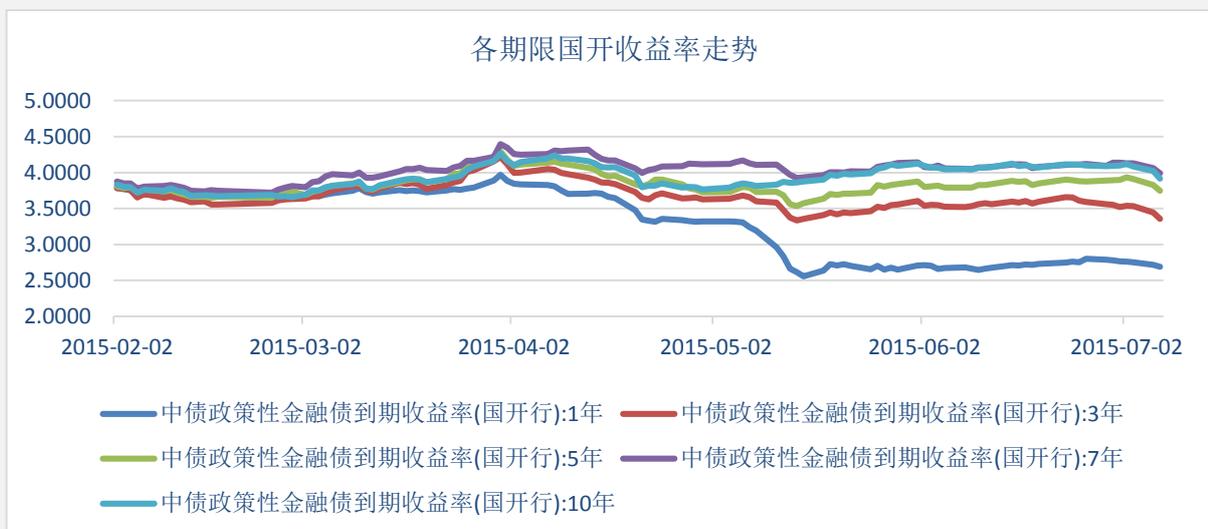
各期限国债收益率走势:



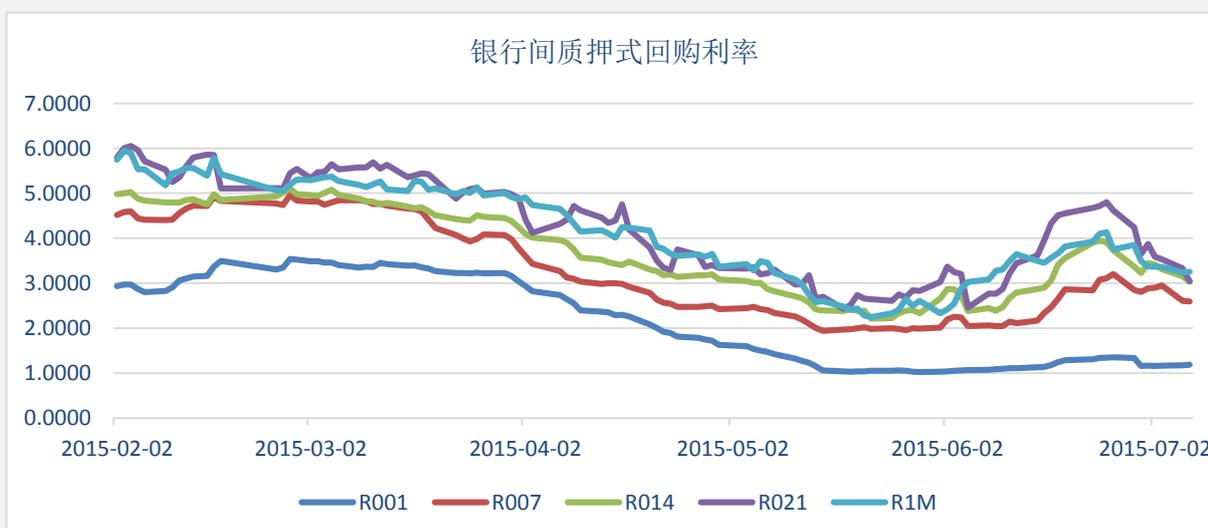
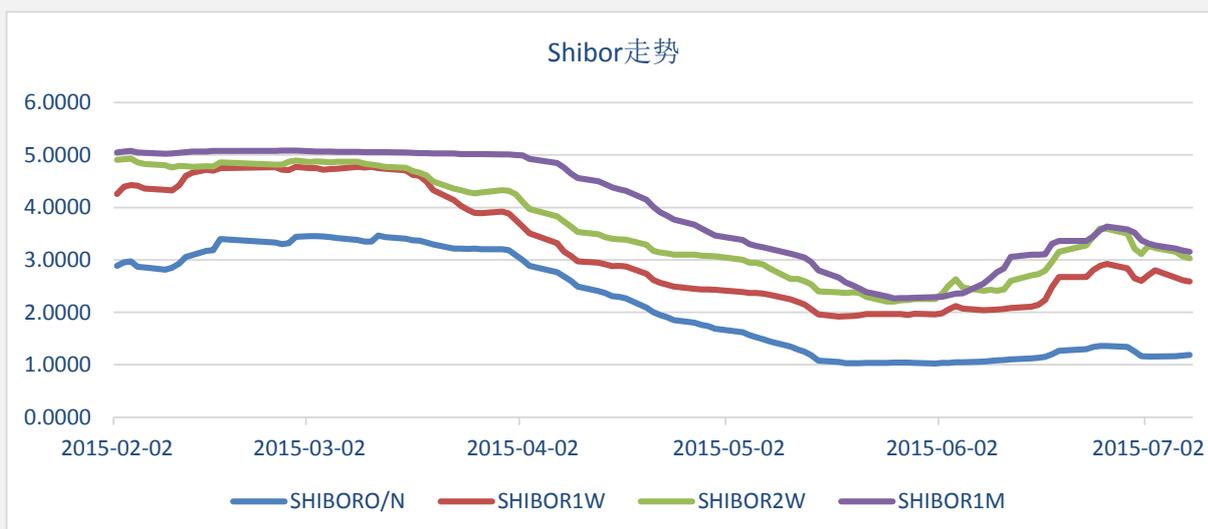
国开收益率曲线及变化情况:



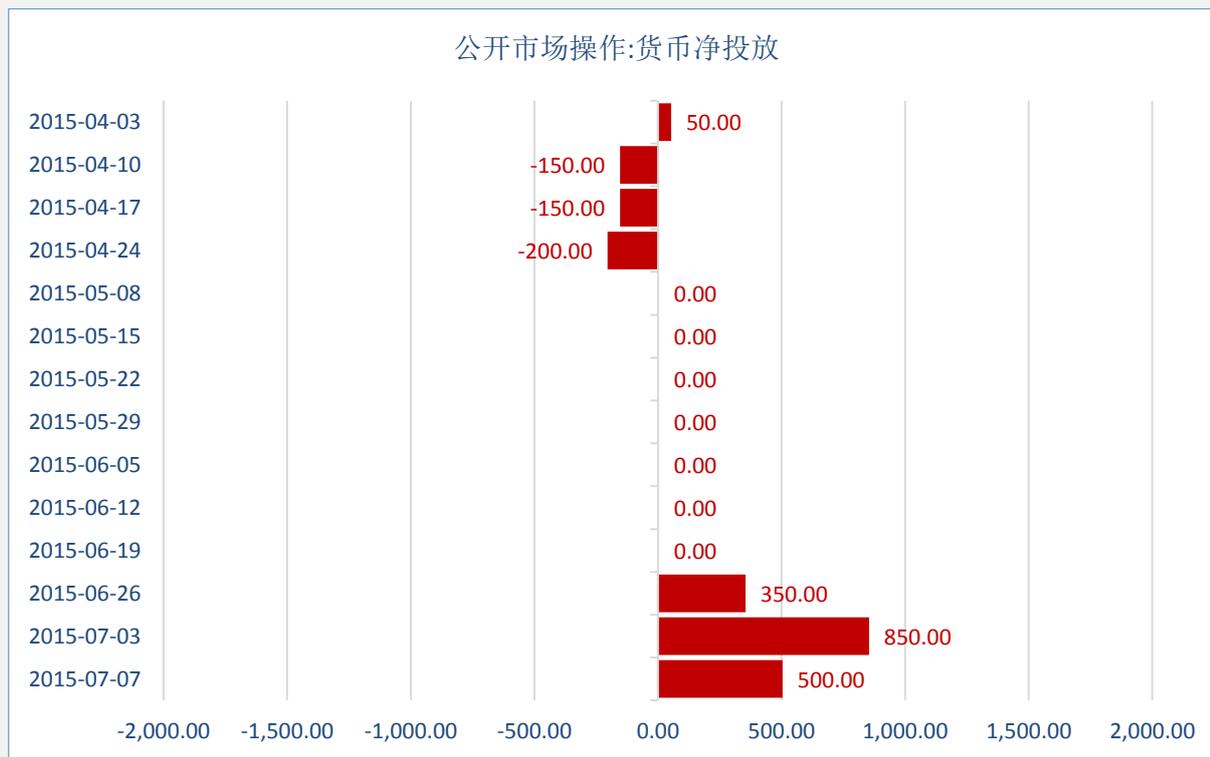
各期限国开利率走势:



银行间利率走势:



公开市场操作情况：



免责声明：

如果您对本报告有任何意见或建议，请致信于国都信箱 (yfb@guodu.cc)，欢迎您及时告诉我们您对本刊的任何想法！

本刊所有信息均建立在可靠的资料来源基础上。我们力求能为您提供精确的数据，客观的分析和全面的观点。但我们必须声明，对所有信息可能导致的任何损失概不负责。

本报告并不提供量身定制的投资建议。报告的撰写并未虑及读者的具体财务状况及目标。国都期货研究团队建议投资者应独立评估特定的投资和战略，并鼓励投资者征求专业财务顾问的意见。具体的投资或战略是否恰当取决于投资者自身的状况和目标。

版权声明：(c) 本报告版权为国都期货有限公司所有。本刊所含文字、数据和图表未经国都期货有限公司书面许可，任何人不得以电子、机械、影印、录音或其他任何形式复制、传播或存储于任何检索系统。未经许可，复制本刊任何内容皆属违反版权法行为，可能将受到法律起诉，并承担与之相关的所有损失赔偿和法律费用。涉及版权的所有问题请垂询：010-64000083。