

2015年7月22日星期三

市场情绪趋稳，建议震荡思路或观望

行情综述

今日三指数区间震荡。其中，沪深300期指收于3945.2点，跌21.6点，跌幅0.54%；上证50期指收于2632.6点，跌32.8点，跌幅1.23%；中证500期指收于7773.0点，涨66.4点，涨幅0.86%。五年期国债期货主力TF1509收盘涨0.11%，结算价96.925，成交量4817，增仓5；十年主力T1509收盘涨0.05%，结算价95.630，成交量1755，增仓-26。

操作建议

股指期货：

财政部称金砖银行与亚投行将加强合作，增强国际多边体系力量；6月末社会融资规模存量131.58万亿同比增11.9%；21省区市上半年GDP增长快于一季度；银监会称继续推动扩大民间资本进入银行业，以解决融资难与融资贵问题；周二沪深两市净流入资金22.32亿元。机构对后续走势存在明显分歧，上市公司主动加被动增持近2000亿元，而私募仓位极低，规模约为3.89万亿。近期两融余额较为稳定，三指数均大幅贴水，市场兴趣偏谨慎，指数间力量优势不明显，建议震荡思路或短期观望。

国债期货：

央行引导长端利率下行意图明显，期债走牛已可期。近期的股市大幅下跌使市场避险情绪升温，打新资金、银行理财等资金将向固定收益类倾斜。期债长期依旧看多，建议多单继续持有，做好止损，防止快速上涨后的极端回调。另关注银行间流动性指标，若流动性由松变紧，果断减、平仓。



国都期货研究所

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

【证金公司入列多家公司十大股东】

证金公司进入了多家上市公司前十大股东名单，截至目前，确定证金公司入股的公司有华丽家族、华兰生物、三聚环保、锡业股份、广生堂、四维图新、尔康制药和友阿股份。其中三聚环保持股比例已达“准举牌”的4.9%。

【6月份两融开户环比减少4800户 券商大幅压缩杠杆比例】

6月份，个人新开信用证券账户35.54万户，较5月份减少了4800户。与4月份相比，更是减少了5万户。目前包括国泰君安、广发证券等券商已经开始主动收缩两融杠杆，目前行业通用最高杠杆比例为1:1，其中多数融资客户杠杆比例在1:1以下。

【监管层摸底商业银行权益类资产情况】

知情人士透露，前两周开始，央行银监会要求各商业银行调研权益类投资情况，摸底银行权益类资产的风险敞口。若压力测试结果稳健，监管层或会进一步窗口指导银行业加大权益类资产的投资；但若是风险较大，也存在缩减的可能。

【山东千亿养老金结余划归全国社保基金投资运作】

经国务院批准，山东省确定将1000亿元职工养老保险结余基金委托全国社保基金理事会投资运作，分批划转，目前第一批100亿元已划转到位，其余基金正在归集。到今年6月底，山东全省社会保险基金累计结余3550亿元。

【中国经济增速下调的底线应该且可以稳定在7%附近】

中国政府网刊发国务院发展研究中心研究员张立群的文章称，中国需要把经济增速稳定在7%附近。认为中国经济增速回调的底部已经开始显露。随着经济增速降低，近年来企业困难不断加大，财政收支压力不断加大，银行资产坏账率提高，今年以来，局部就业形势也出现压力。这些情况表明，必要的经济增速是支持经济增长可持续、结构调整和经济转型升级可持续的必要条件，是确保就业和民生稳定的必要条件。中国需要把经济增速稳定在7%附近。

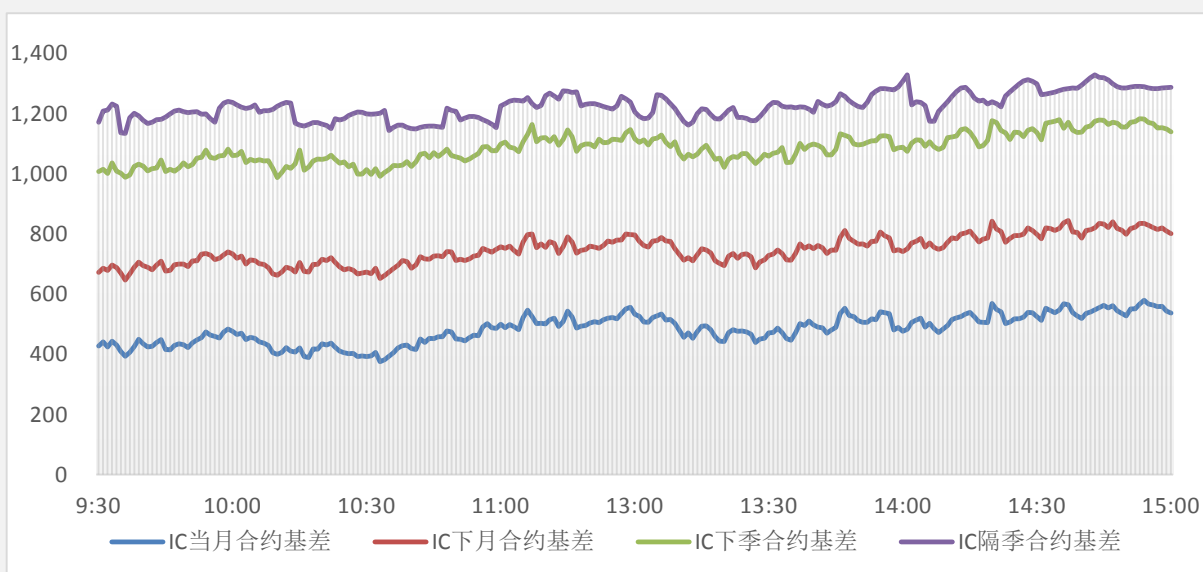
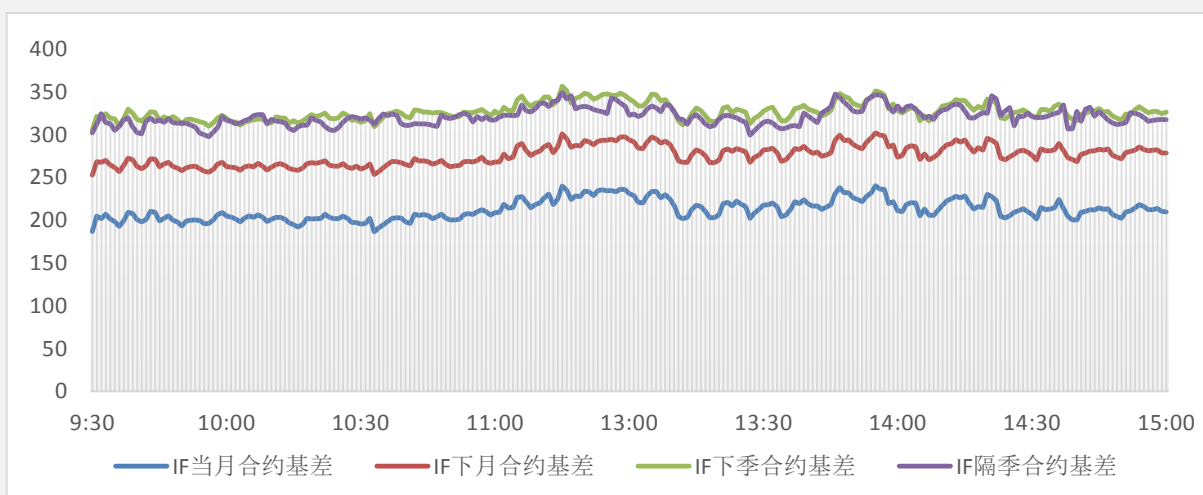
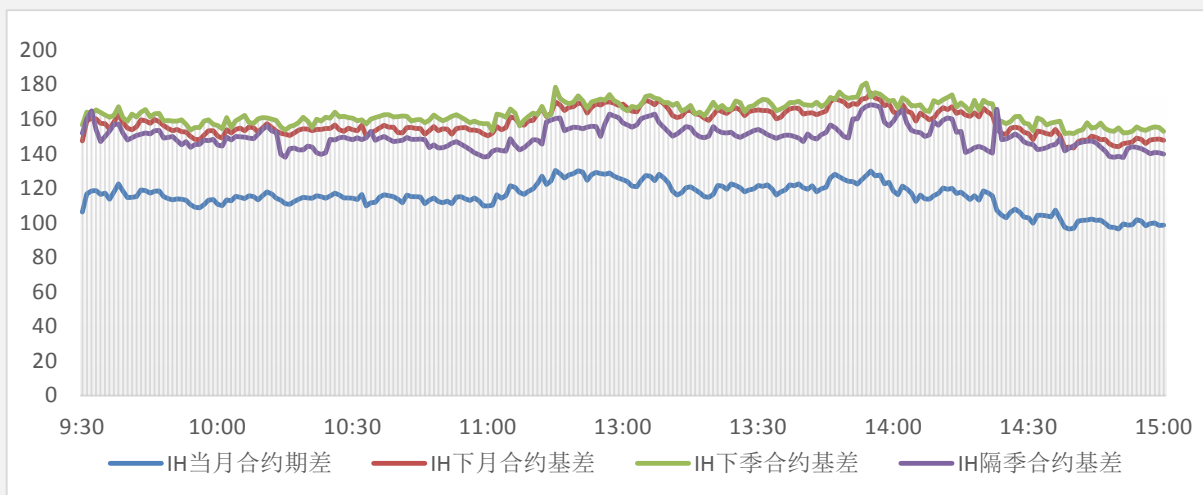
【美联储要求采取更多行动打击洗钱行为】

美联储周二要求中国建设银行采取更多行动打击洗钱行为。

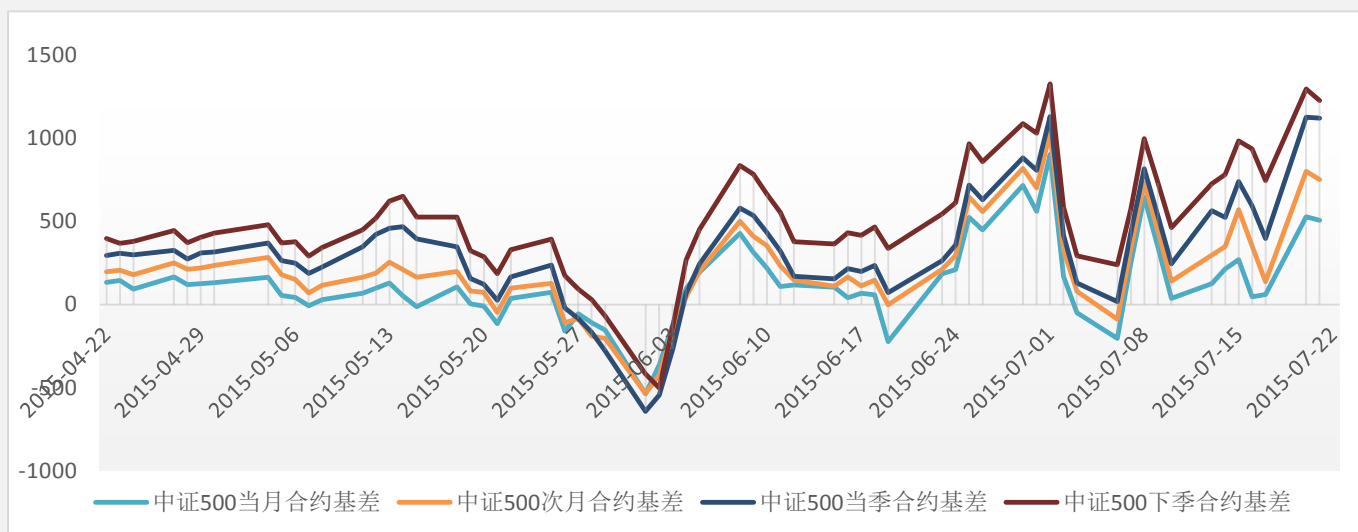
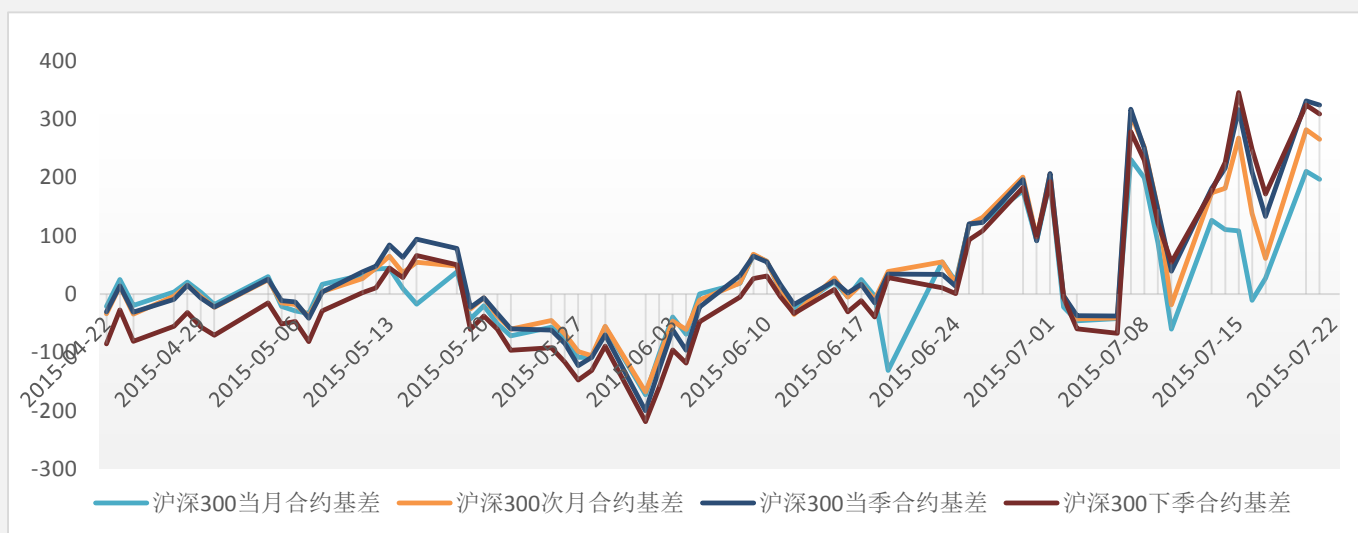
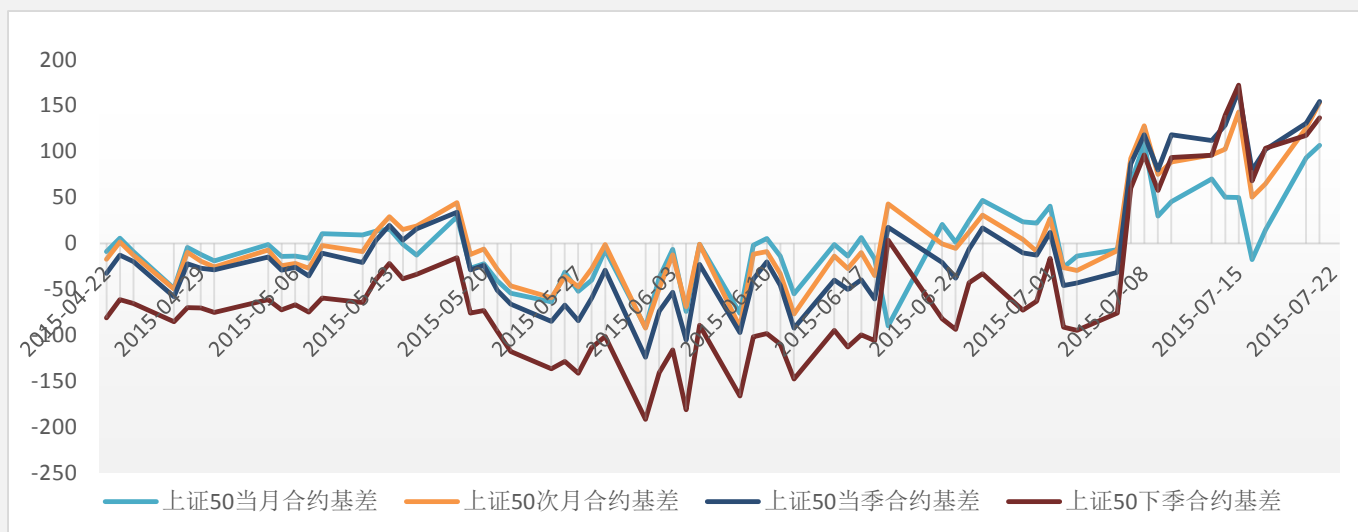
美联储称，建行必须在60日内提交合规和客户尽职调查计划，以帮助阻止洗钱和其他可疑交易。这是美联储首次对中国四大国有银行之一采取强制执行行动。

股指期货关键数据跟踪

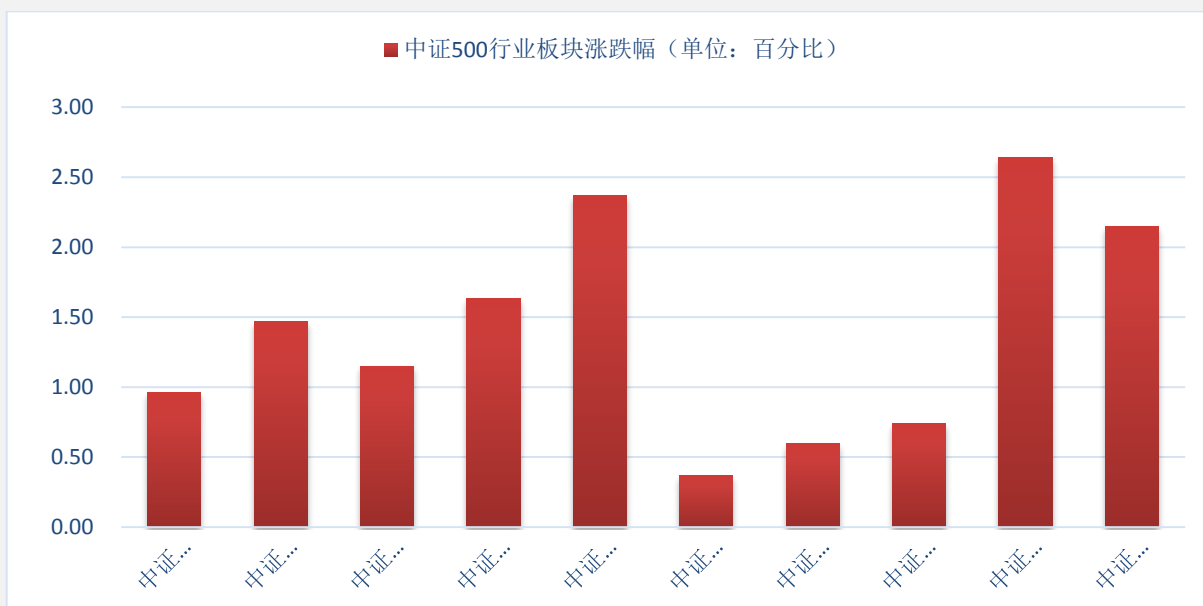
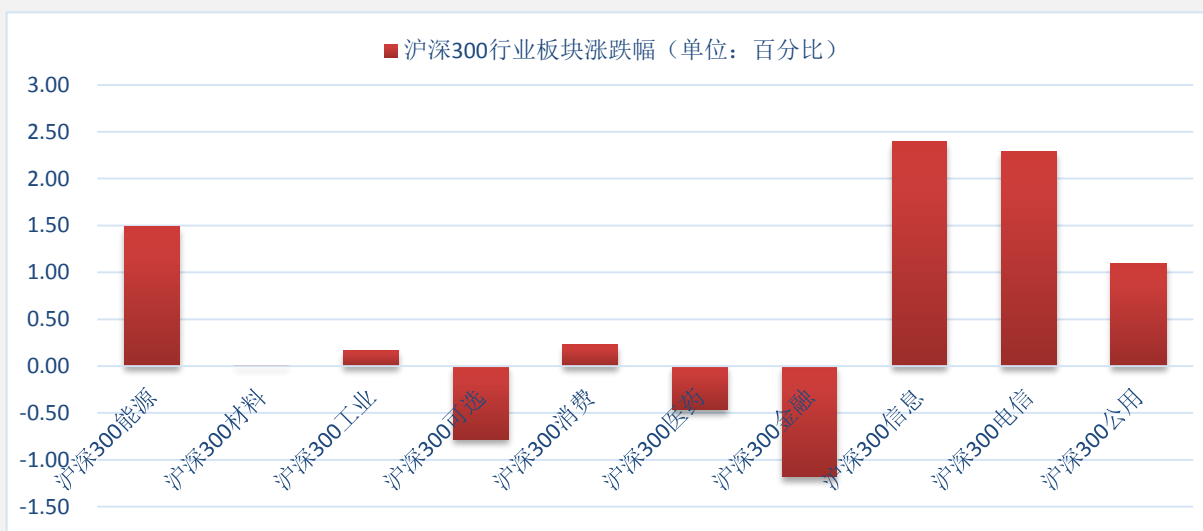
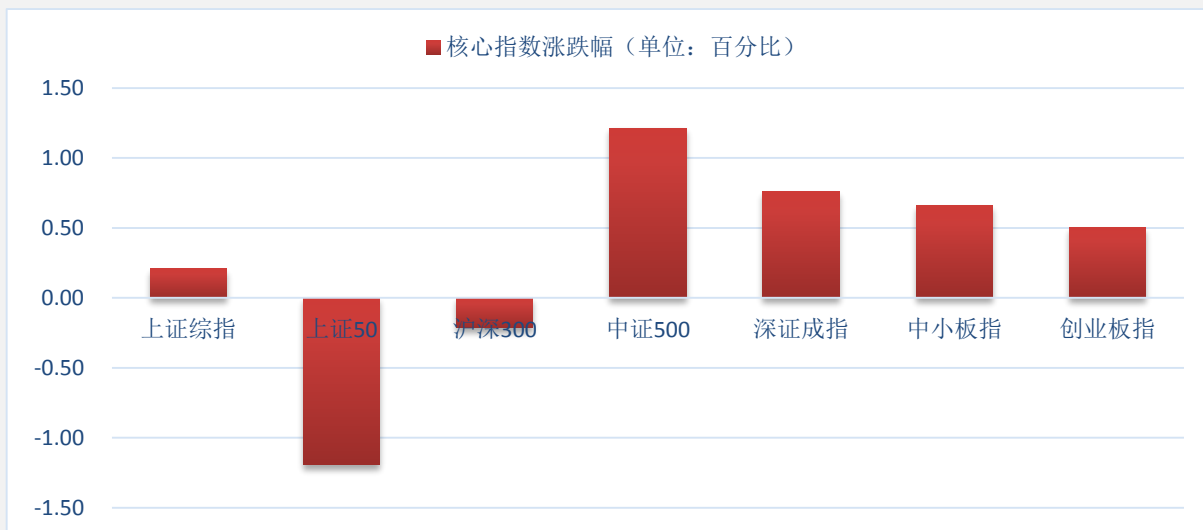
基差监测：



近3个月基差监测：

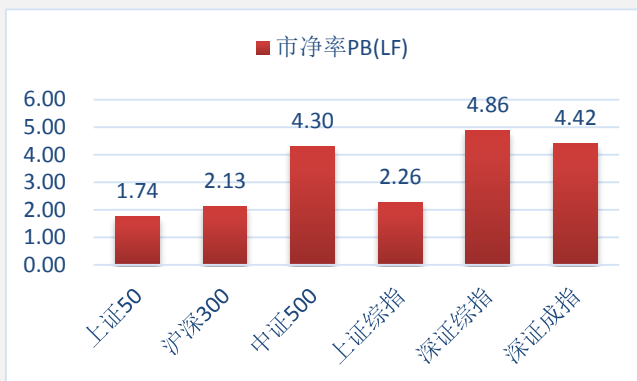
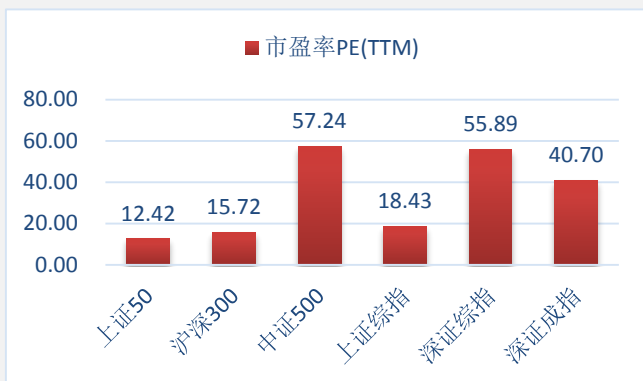


板块涨跌情况:

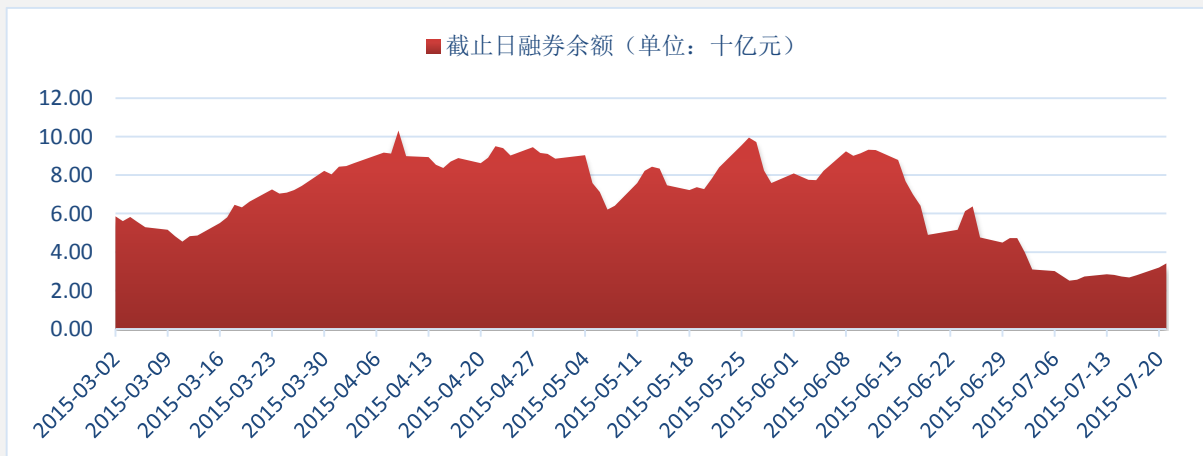
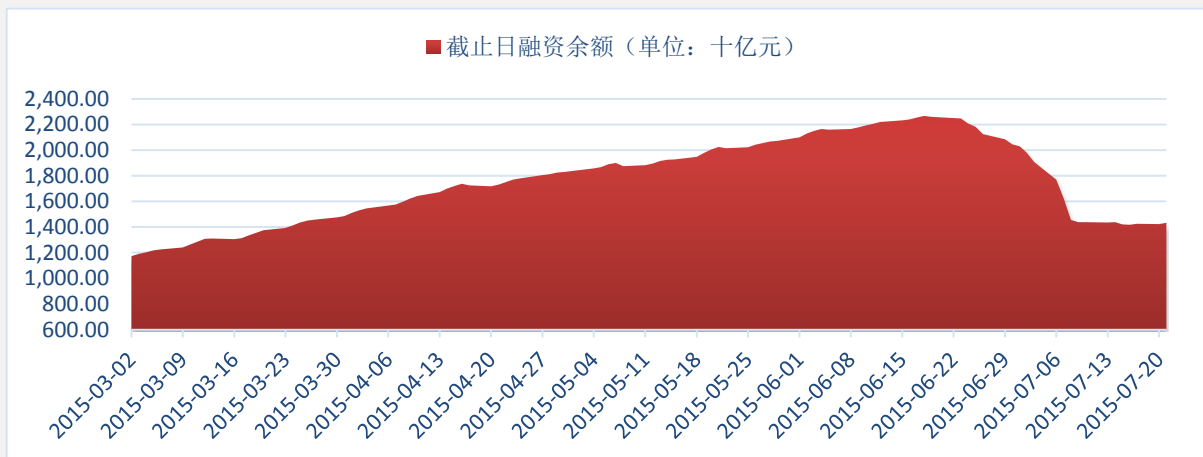


市场市盈率：

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	12.42	15.72	57.24	18.43	55.89	40.70
市净率 PB	1.74	2.13	4.30	2.26	4.86	4.42

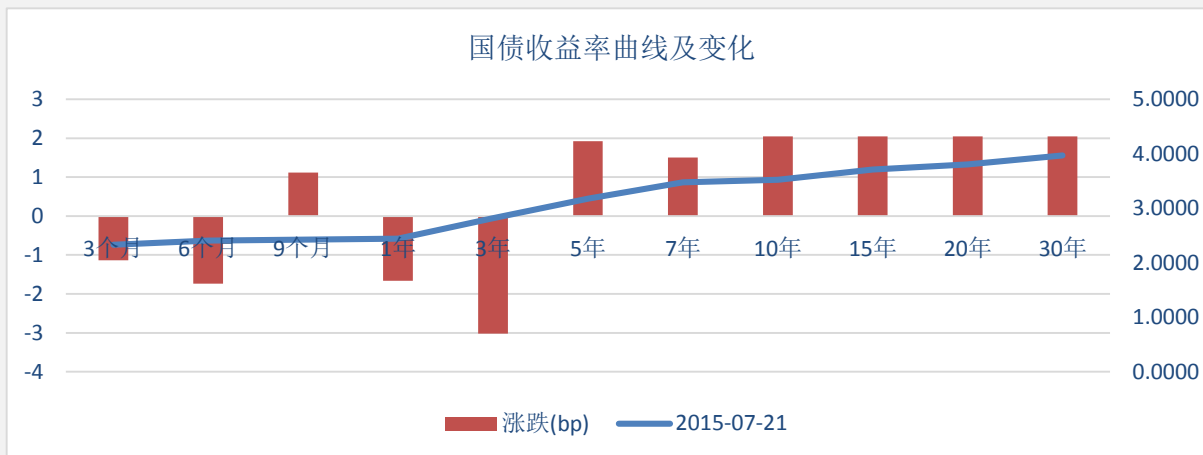


融资融券情况：

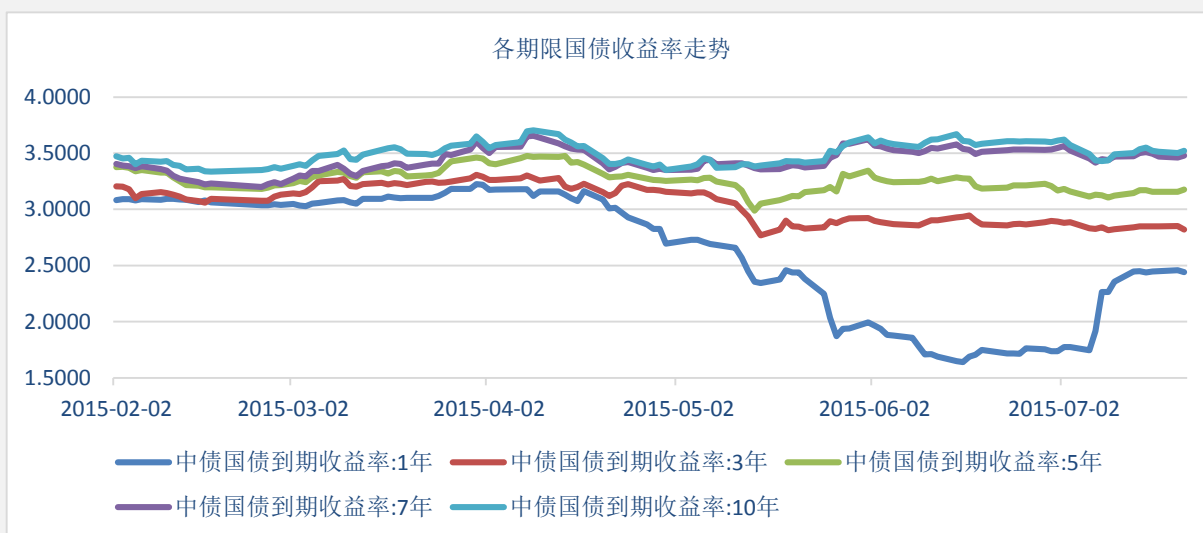


国债期货关键数据跟踪

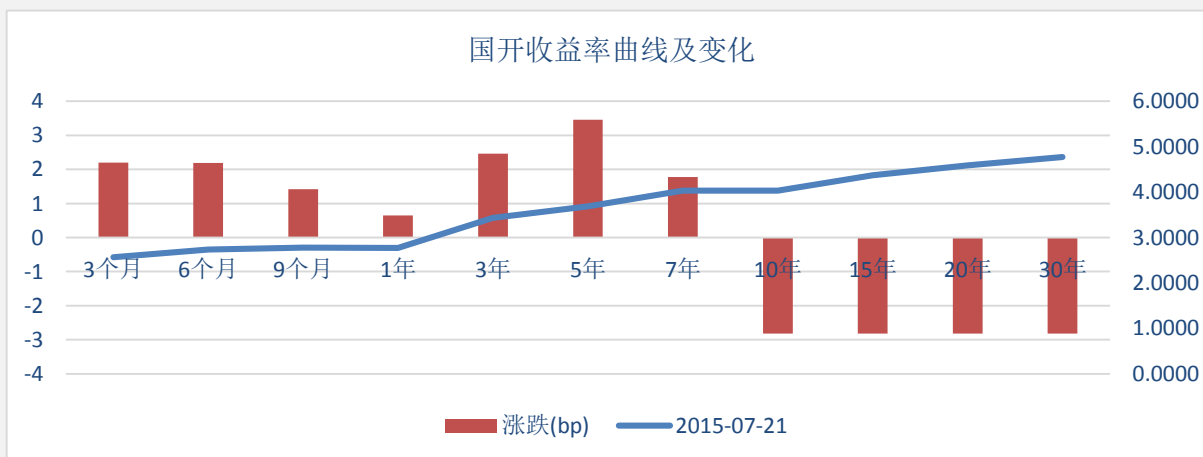
国债收益率曲线及变化情况:



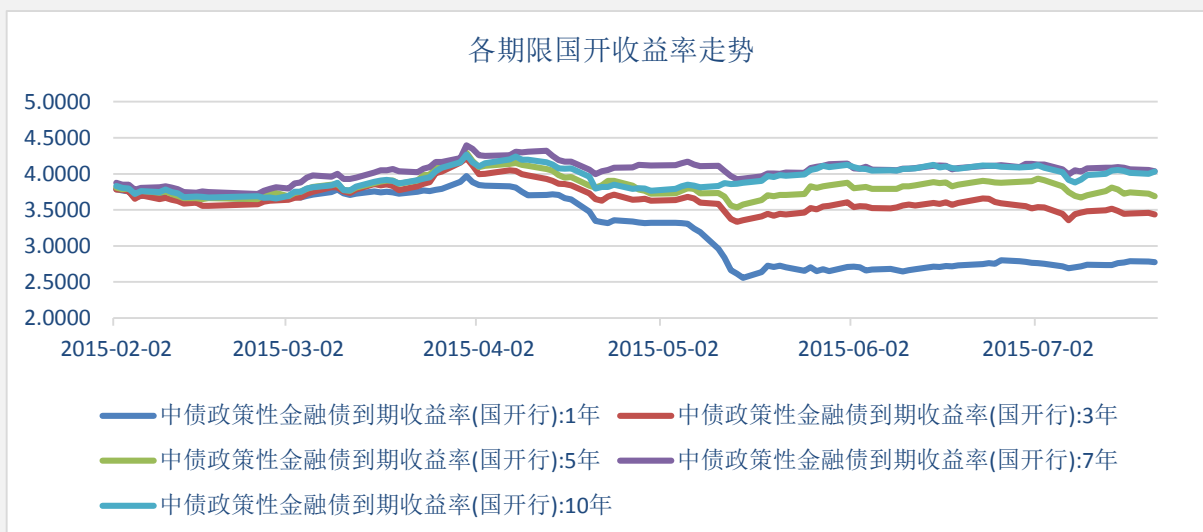
各期限国债收益率走势:



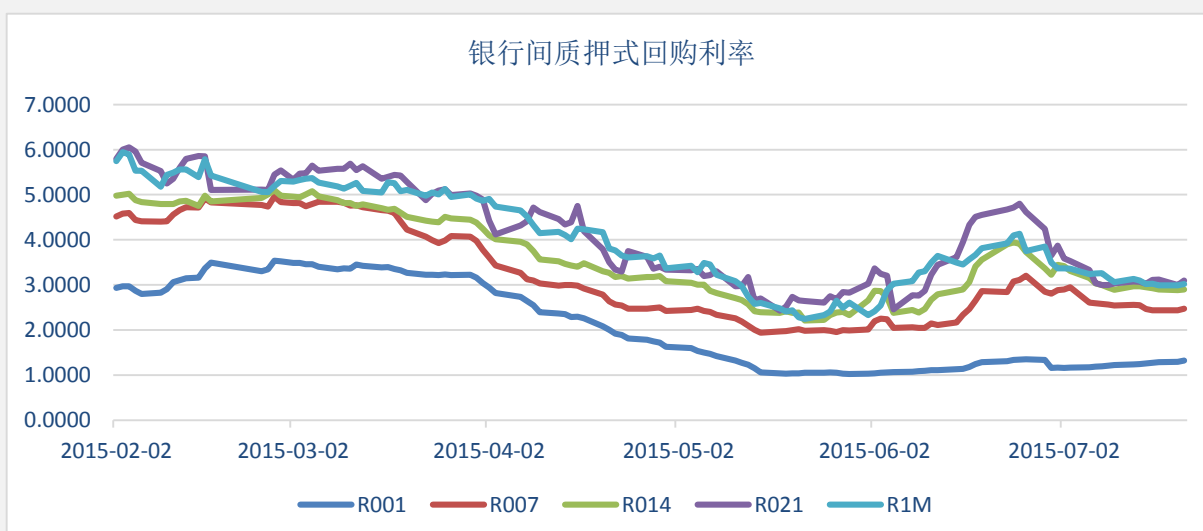
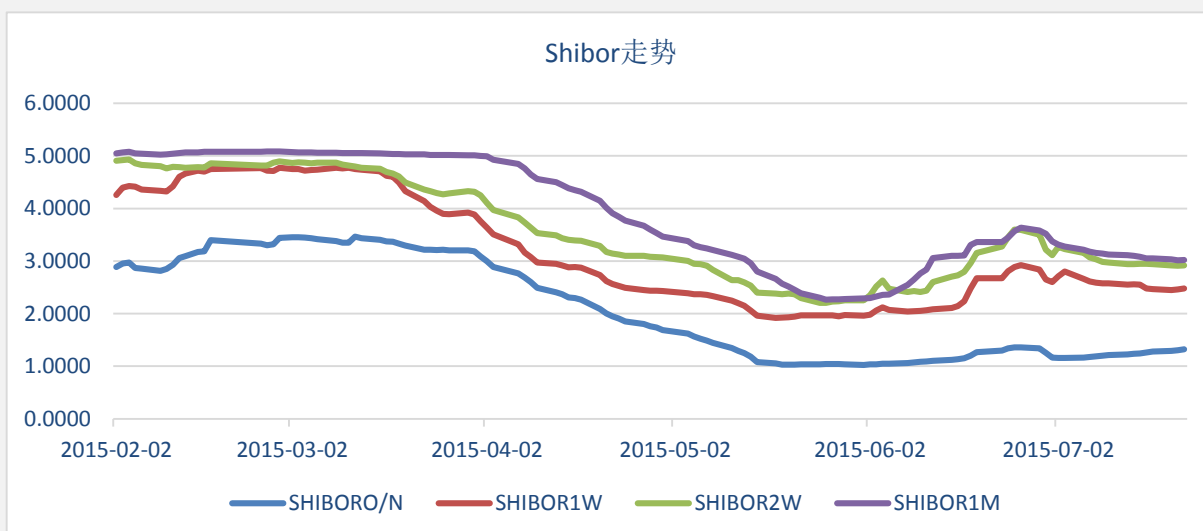
国开收益率曲线及变化情况:



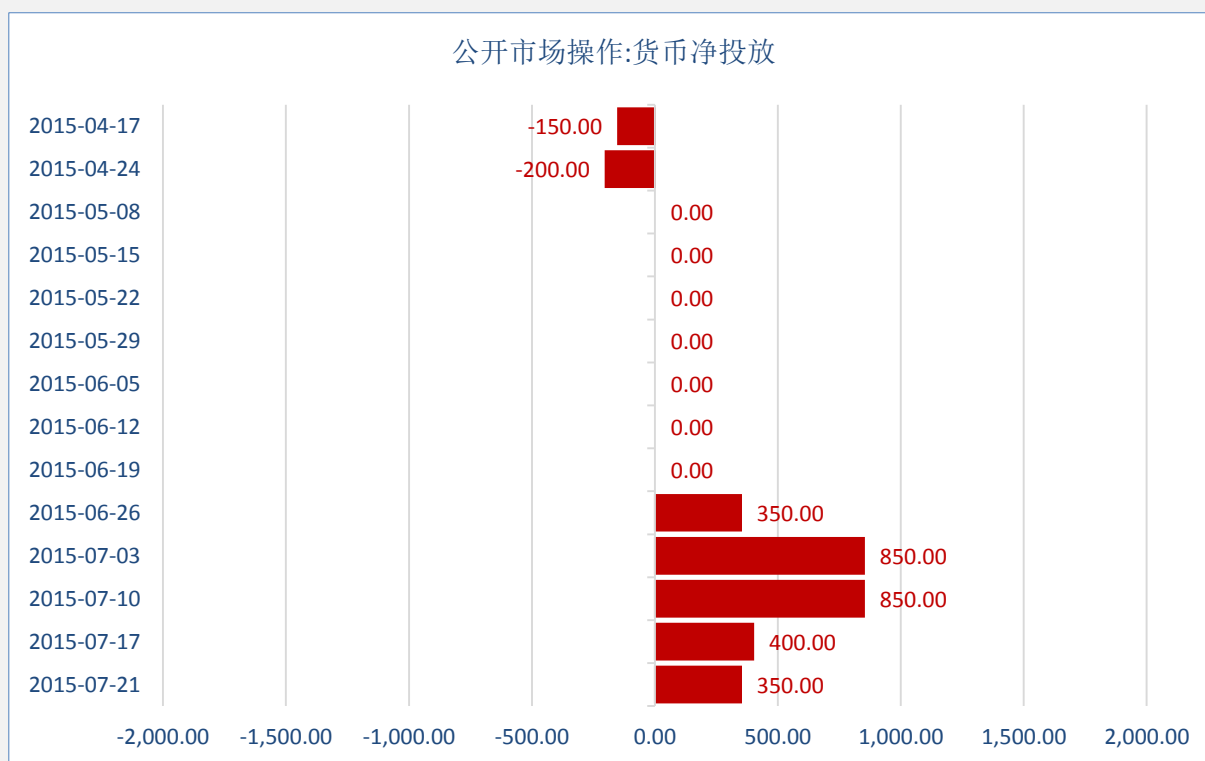
各期限国开利率走势:



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。