

2015年7月29日星期三

期指持续大幅贴水，建议震荡思路

行情综述

今日三指数早盘震荡，午盘后攀升。其中，沪深300期指收于3821.4点，涨138.4点，涨幅3.76%；上证50期指收于2478.4点，涨32.6点，涨幅1.33%；中证500期指收于7702.8点，涨444.6点，涨幅6.13%。

五年期国债期货主力TF1509收盘涨0.04%，结算价97.395，成交量3363，增仓-203；十年主力T1509收盘涨0.06%，结算价96.110，成交量1653，增仓6。

操作建议

股指期货：

经济数据反映中小制造企业生产经营低迷，经济下行压力仍较大，需稳增长加力；证监会核查集中抛售股票，以稳定市场；证券登记结算公司数据，上周新增投资者数量跌至记录最低；IMF敦促中国推动汇率市场化；央行逆回购500亿元持续引导利率下行；周二沪深两市净流出资金337.74亿元；三期指大幅贴水，盘面依然较弱，投资者信心恢复需要时间，建议震荡思路，多IH空IC组合或观望。

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

【经济数据】

中国 6 月规模以上工业企业利润同比-0.3%，前值 0.6%。

中国 1-6 月规模以上工业企业利润同比-0.7%，前值-0.8%。

【两市融资余额跌至 1.37 万亿】

昨日两市融资余额继续下降。上交所昨日融资余额下降 319 亿至 8874.63 亿元，创四个月低点，并续创 7 月 8 日来最大单日降幅。深市报 4918 亿元，净流出 157 亿元。两市融资余额合计 1.37 万亿元，创去杠杆进程以来新低。

【券商外部系统重接不涉杠杆资金】

8 月起，证券业协会将启动对券商接入外部信息系统评估认证的申请，而外部信息系统对券商交易的接入业务将重新启动，“重接”只涉及投资者策略或交易形式的变化，引入的增量资金有限，更不涉及场外配资等杠杆资金的入市。

【国务院批复同意设立张家口可再生能源示范区】

国务院已批复同意《河北省张家口市可再生能源示范区发展规划》，提出在张家口建立国际领先的“低碳奥运专区”。规划期为 2015-2030 年，以张家口全境为核心区域，辐射京津冀。

【LME 今起接纳离岸人民币作为合资格现金抵押品】

28 日开始，香港的离岸人民币可以作为伦敦金属交易所（LME）旗下结算所 LME Clear 的合资格现金抵押品。LME 旗下结算所 LME Clear 宣布获英伦银行批准，接纳离岸人民币作为合资格现金抵押品。

【财新网】

7 月 27 日财政部完成了对中投海外 1000 亿美元的注资，中投海外正式挂牌。

财政部通过对央行发债完成注资。

中投海外董事长由中投董事长丁学东直接担任。

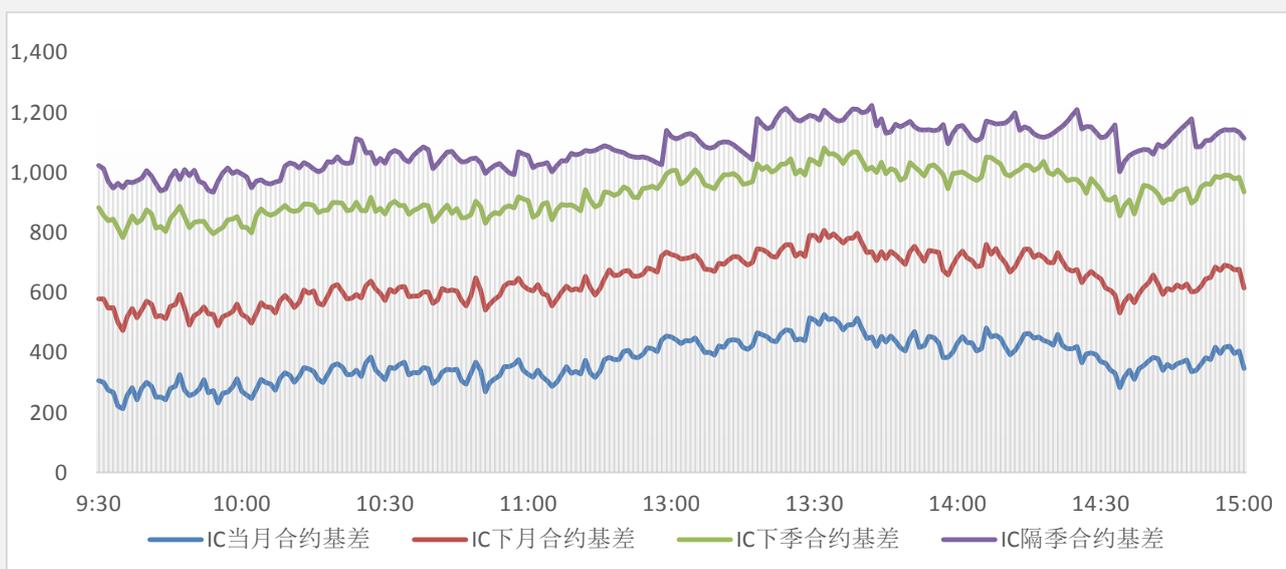
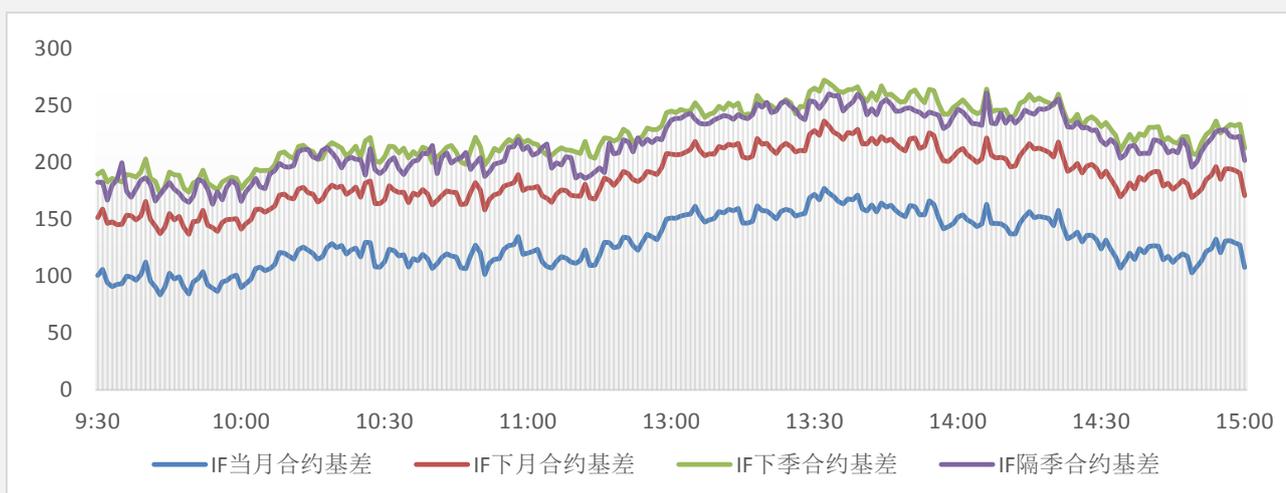
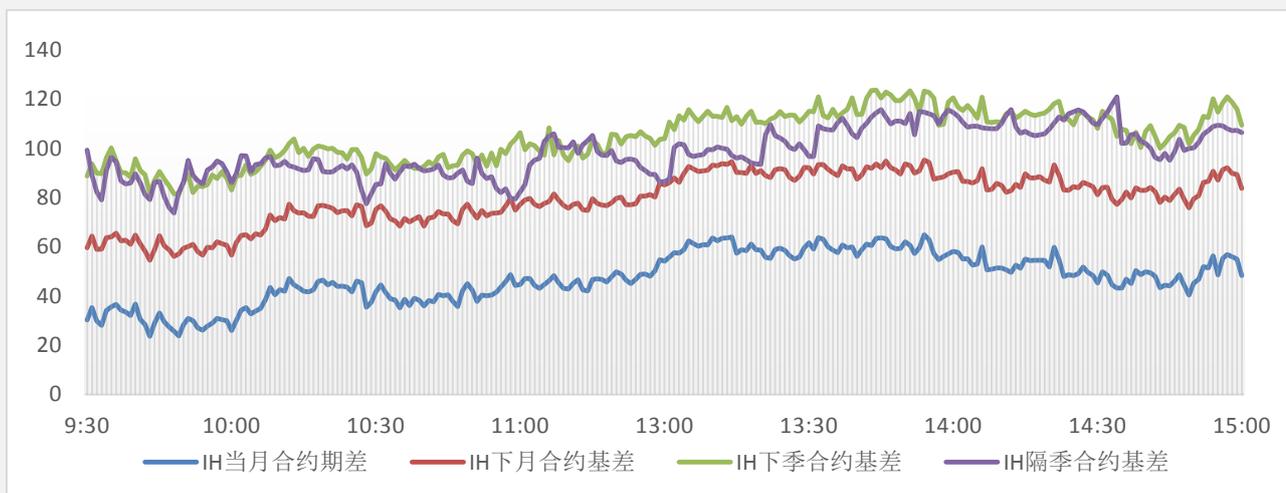
中投海外将参照丝路基金模式运作，是国家对企业走出去采取的金融支持措施之一。

【中国股市上周新增投资者环比减少 26%】

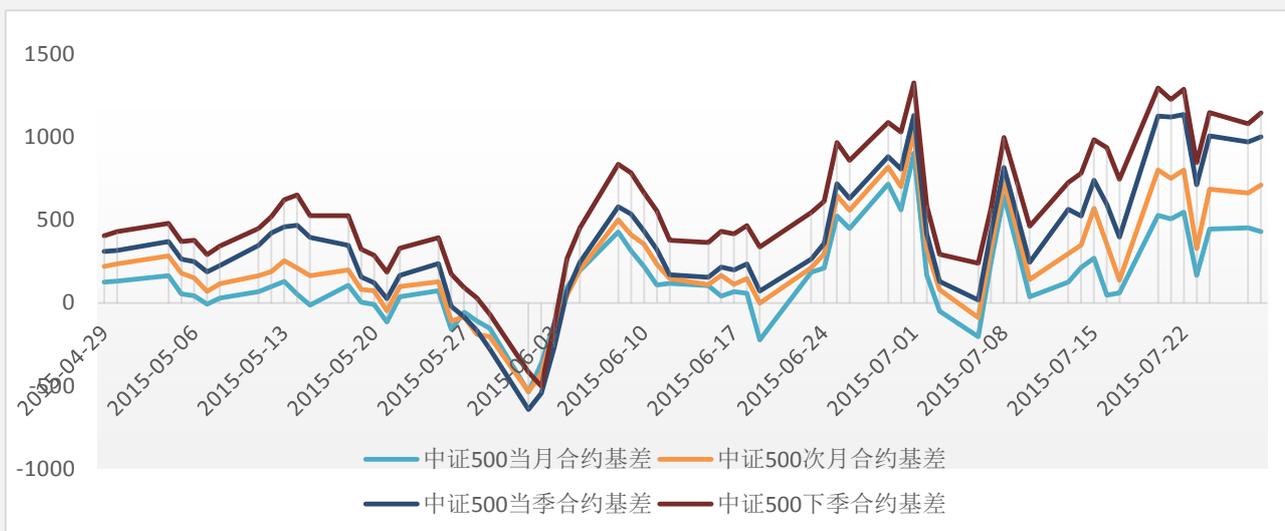
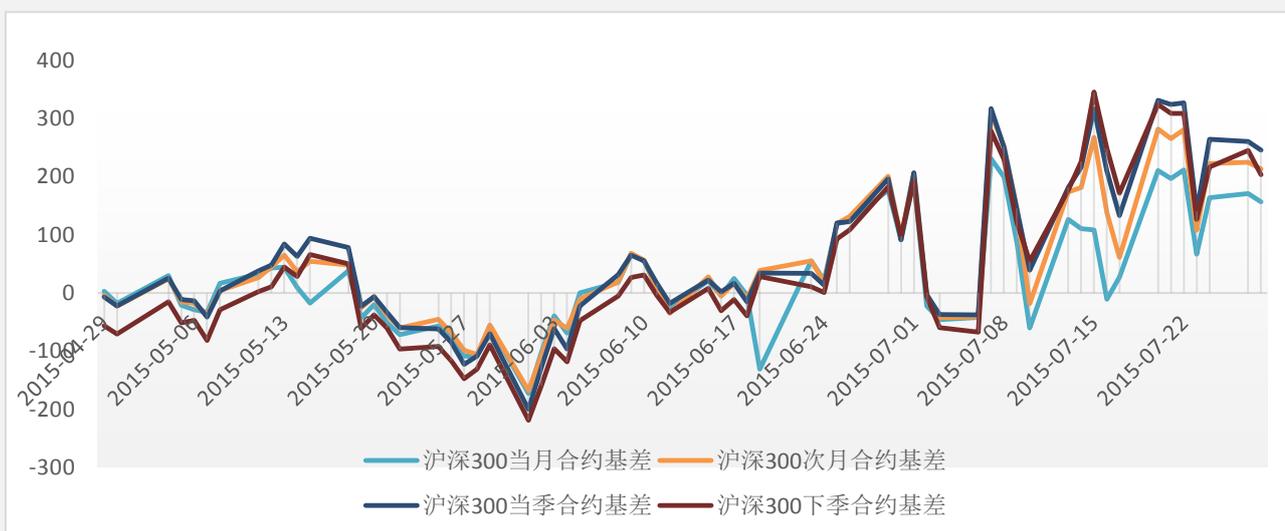
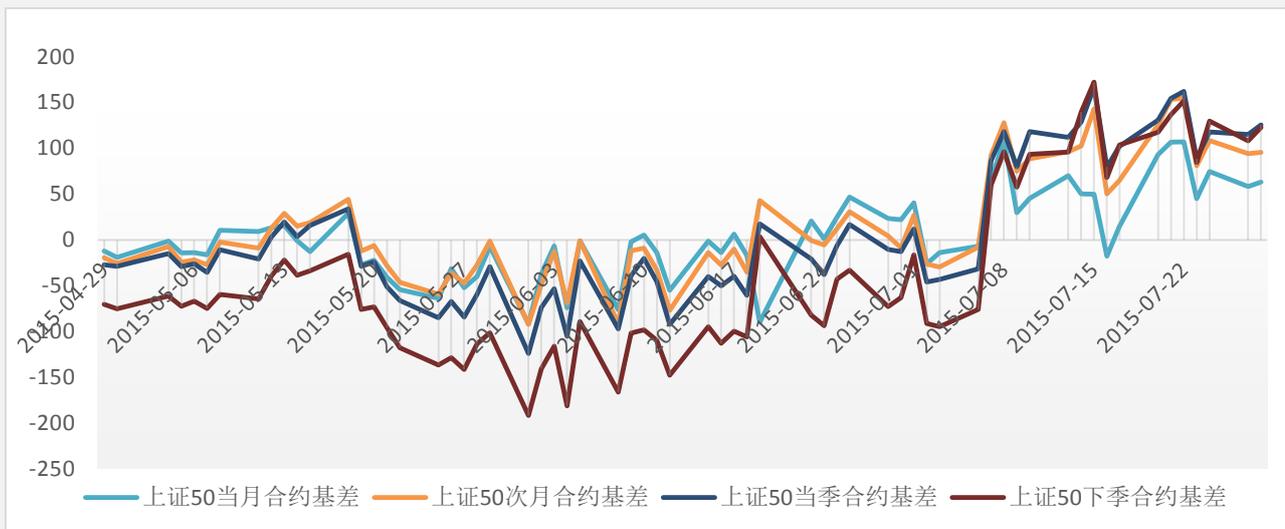
据中国结算公布的数据，上周（7 月 20 日至 7 月 24 日）中国股市新增投资者数量 39.15 万，按周减少 26%。该新开户数创 5 月政府开始公布该项数据以来的最低水平。

股指期货关键数据跟踪

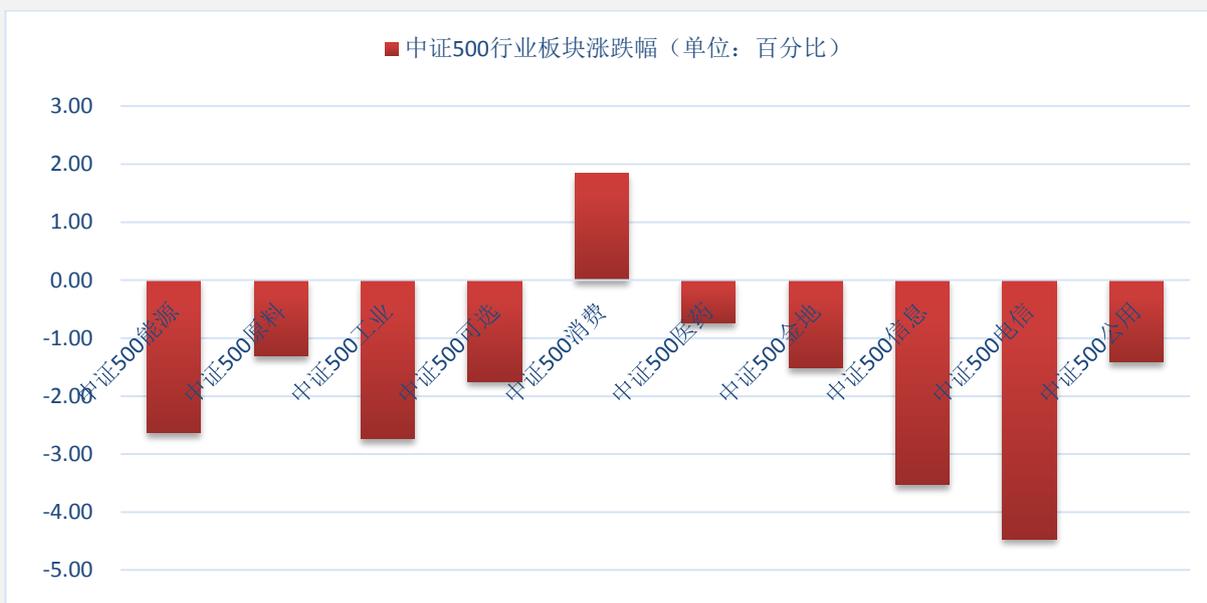
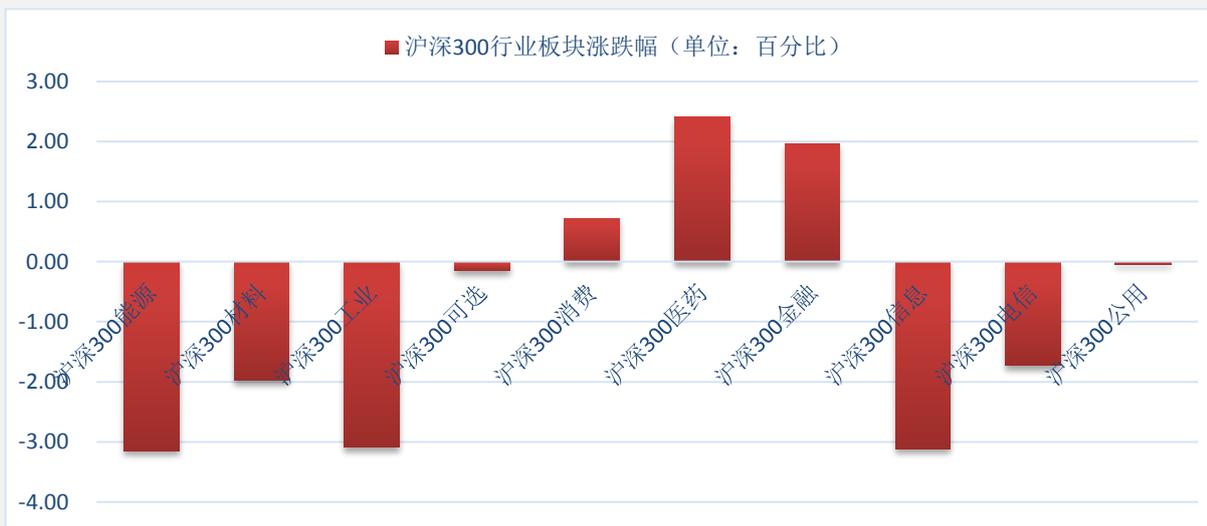
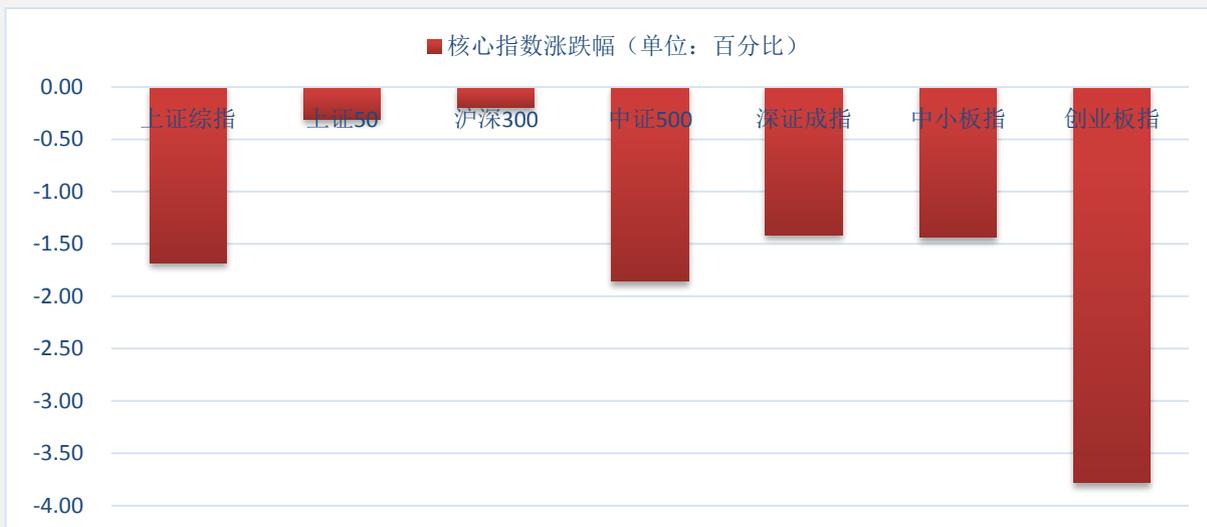
基差监测：



近3个月基差监测：

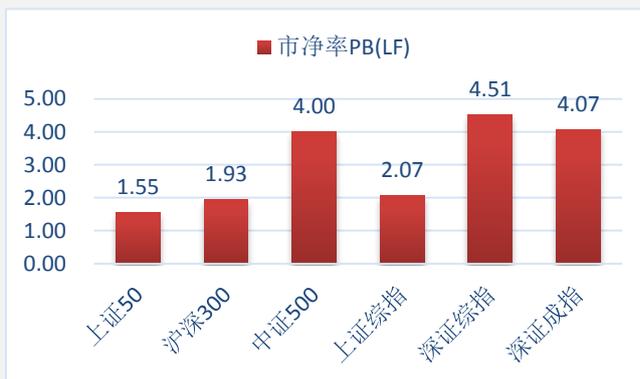


板块涨跌情况：



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	11.16	14.31	54.31	16.97	52.49	37.49
市净率 PB	1.57	1.95	4.07	2.10	4.62	4.11

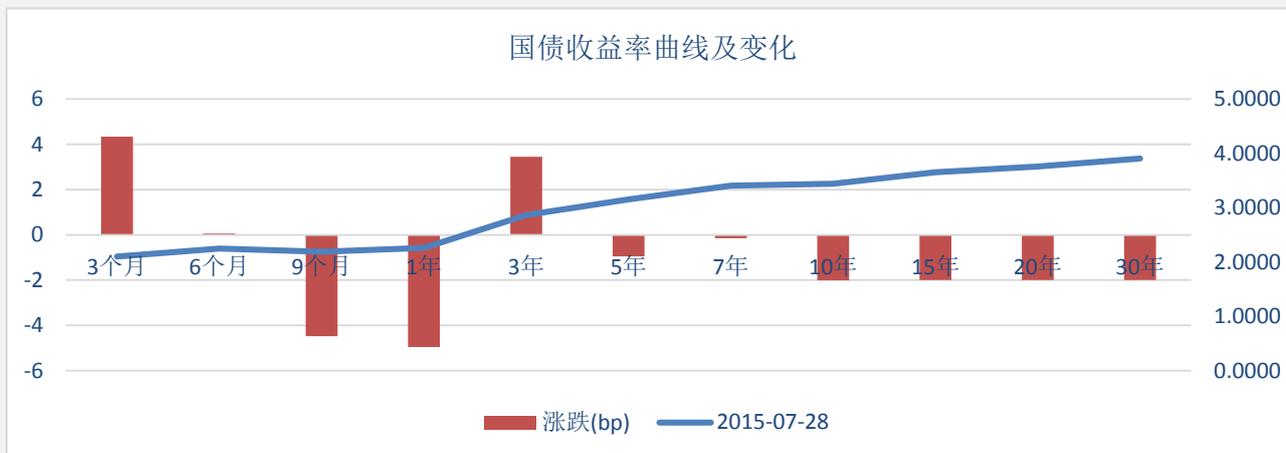


融资融券情况：

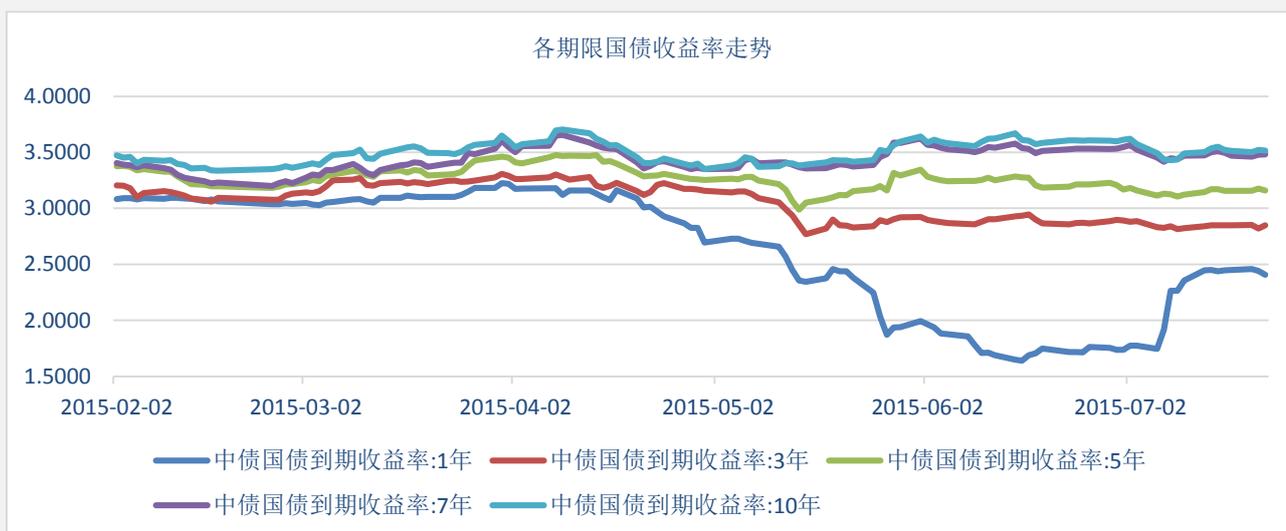


国债期货关键数据跟踪

国债收益率曲线及变化情况:



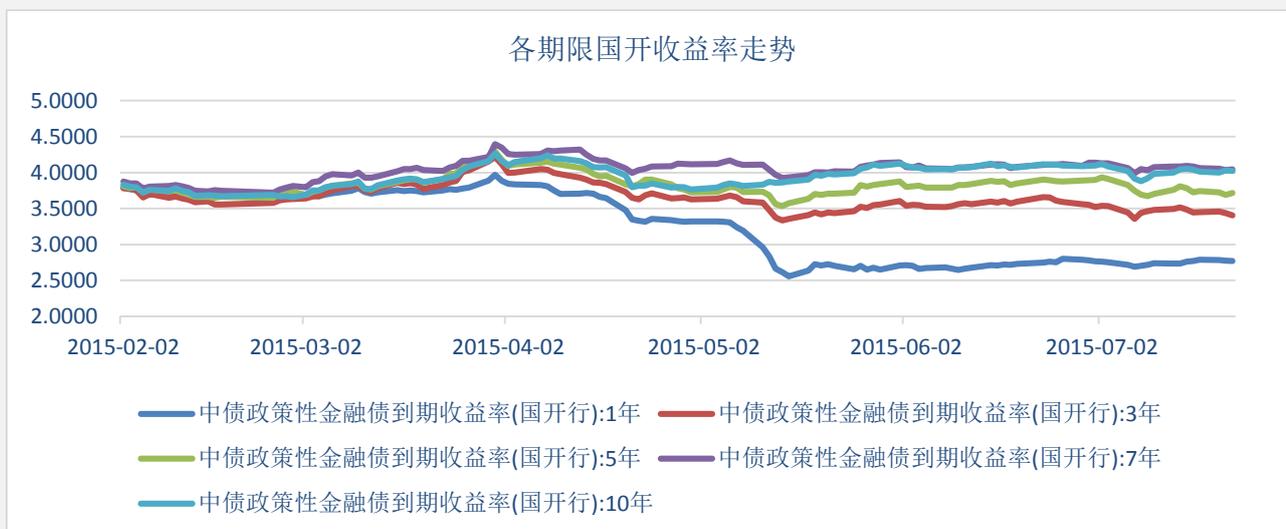
各期限国债收益率走势:



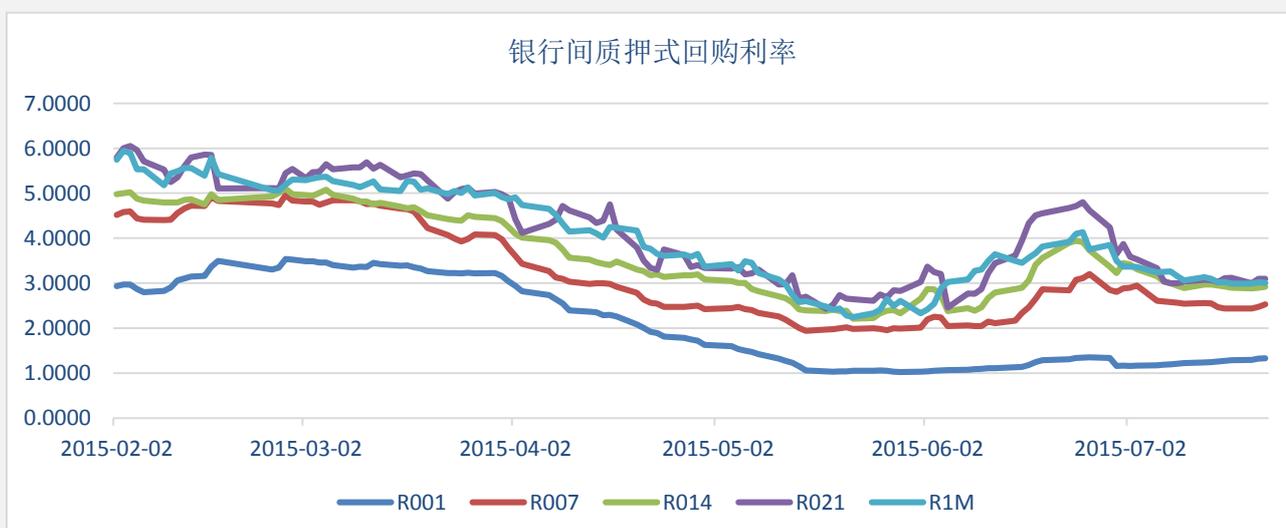
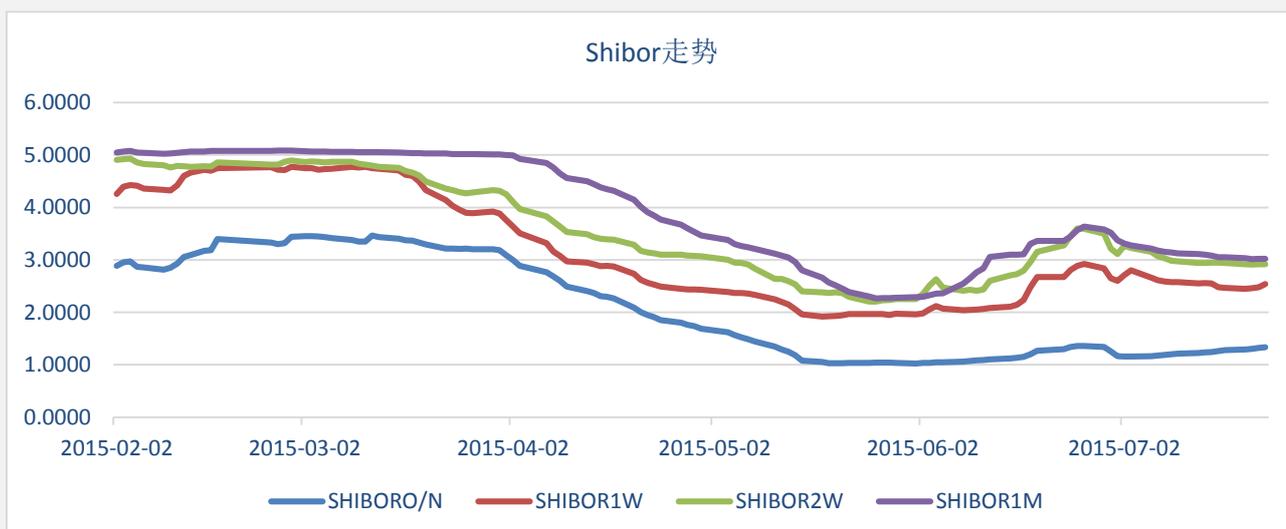
国开收益率曲线及变化情况:



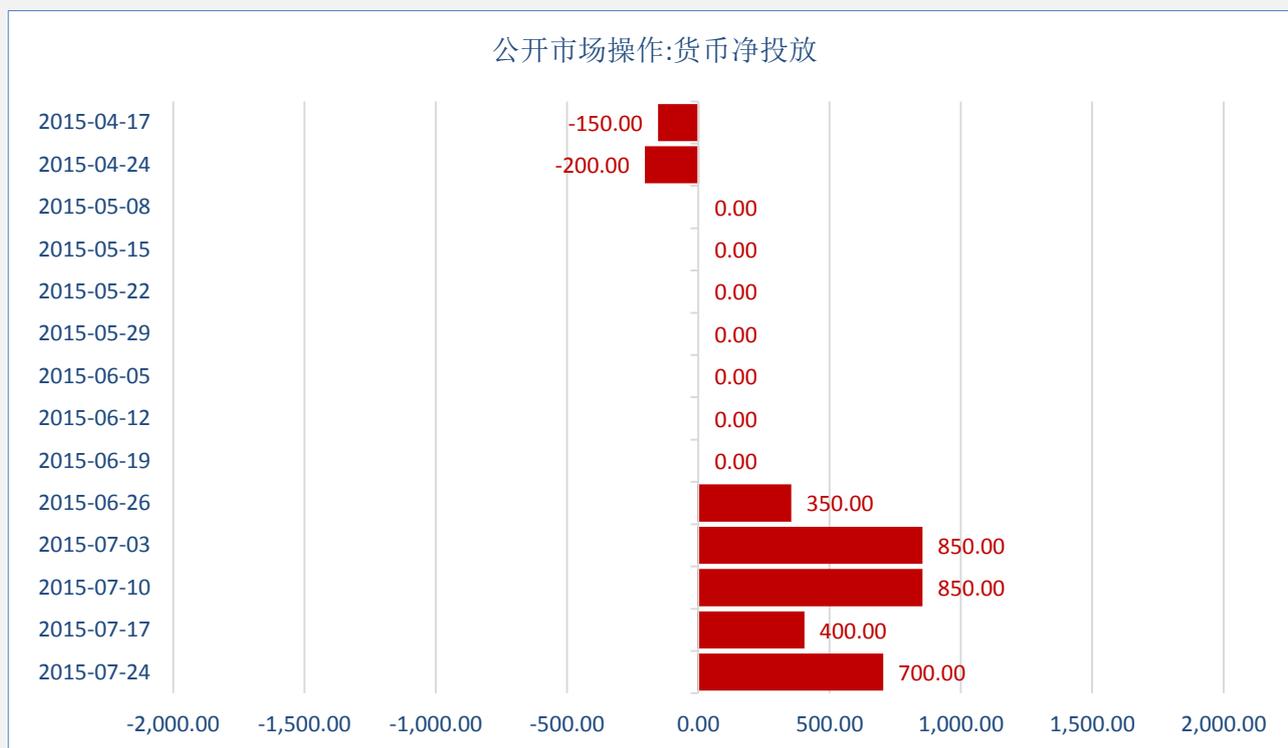
各期限国开利率走势:



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。