

2015年8月17日星期一

近期震荡偏多行情，建议多 IC 空 IH 组合

行情综述

今日中证 500 单边涨，上证 50 及沪深 300 早盘大幅下跌，午盘后震荡攀升。其中，沪深 300 期指收于 4003.8 点，跌 6.0 点，跌幅 0.15%；上证 50 期指收于 2502.6 点，跌 43.0 点，跌幅 1.69%；中证 500 期指收于 8659.0 点，涨 244.8 点，涨幅 2.91%。

五年期国债期货主力 TF1509 收盘跌 0.22%，结算价 96.390，成交量 4231，增仓-1314；十年主力 T1509 收盘跌 0.31%，结算价 95320，成交量 2941，增仓 956。

操作建议

股指期货：

中国央行称人民币跳跃式调整的概率大降；人民币外汇占款 7 月创历史最大下降；四大银行 7 月新增贷款环比增逾 73%；中证金称今后若干年不退出股市；美国 7 月制造业产值增长超预期；人民币兑美元 4 天累计贬值约 4.6%，技术面上，震荡行情持续，大盘虽有筑底迹象但上方空间有限，中小盘明显强于蓝筹，建议多 IC 空 IH 组合操作。

国债期货：

期债主力合约偏弱震荡，TF 日 K 线下方暂受短期、长期均线支撑，量能及持仓均出现明显减少，叠加移仓换月因素影响，短期资金面压力缓和有限。进出口及 PPI 数据不及预期，经济企稳压力仍大，CPI 反弹致短期全面宽松预期受阻，同时股市信心逐渐修复，债市依旧缺乏人气，成交量不足。CPI 反弹致全面宽松预期受阻，又股市信心逐渐修复，债市依旧缺乏人气。建议投资者观望。



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

【央行马骏：经济已企稳回升 全年GDP有较大概率达7%左右】

中国人民银行研究局首席经济学家马骏15日表示，最近的一些情况表明，我国经济已经开始企稳回升，今年下半年GDP的环比增速有望超过上半年，全年有较大概率达到7%左右，明年的GDP增速也可能继续受益于这个回升的势头。

【外媒：中央汇金计划9月发债300亿 五年来首度】

外媒援引知情人士称，中央汇金计划发行300亿元人民币债券；此次债券发行计划安排在9月初，发行期限尚未最后确定，从一年到十年期均在考虑。统计数字显示，中央汇金最后一次公开发行业务为2010年。

【七成私募基金7月收益为负】

私募排排网数据显示，在已公布最新净值的2230只股票私募基金中，有1568只7月收益为负，占比超70%。股票私募基金7月平均收益为-7.53%，较6月的-5.40%继续下挫；股指期货贴水严重以及限制做空导致策略失灵，对冲类私募基金收益出现大幅下滑。

【股权众筹融资上限拟设为300万】

关于股权众筹和互联网非公开股权融资的管理办法即将分别公布。其中，股权众筹项目融资额上限将设定为300万元，而非公开股权融资的项目融资额则没有上限限定。

【社保基金时隔一年新开46个A股账户 创单月开户纪录】

中登公司7月统计月报显示，7月社保基金新开46个A股账户，而2014年8月-2015年6月，社保基金新开账户数一直为零。46个A股账户也创出了社保基金单月新开账户的历史纪录。

【养老金投资方案上报国务院 核心内容未修改】

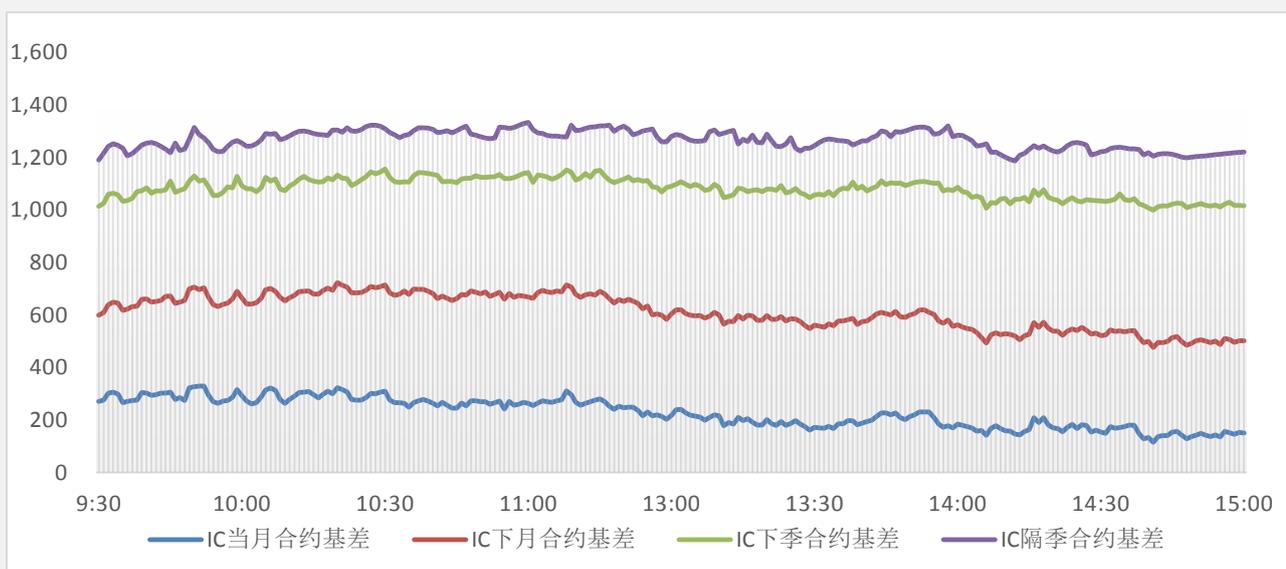
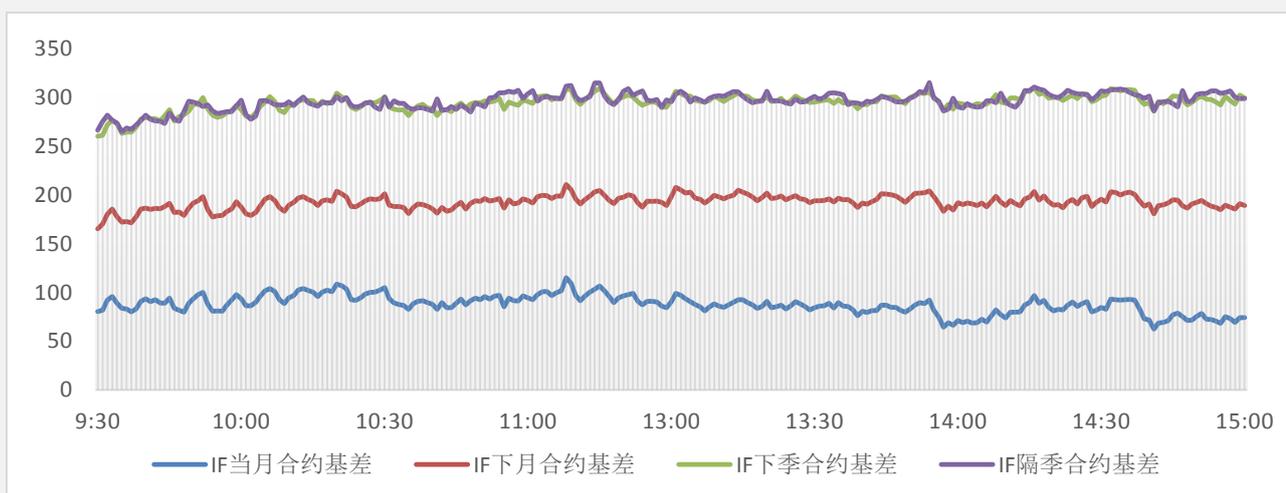
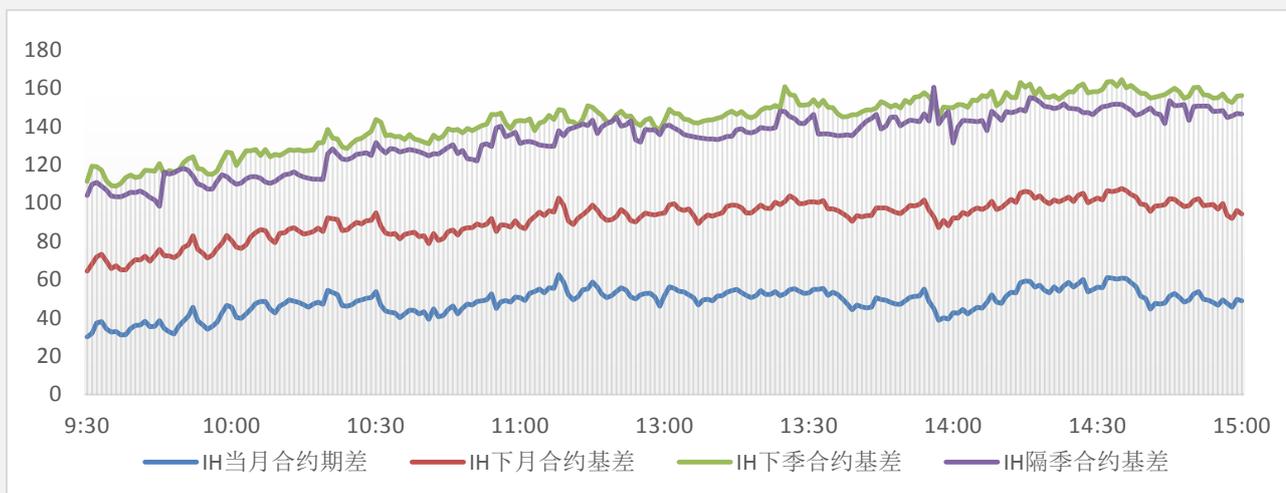
《基本养老保险基金投资管理办法》修订版已经上报国务院，“投资范围、比例等最核心的问题都没有改”。但“这一稿也未必是定稿”，因为针对《管理办法》中的部分问题仍有十分激烈的争论。此前《管理办法》征求意见稿中明确，养老基金投资股市的上限比例规定为30%，并且仅限于境内投资。

【外媒：中国最早本周公布国企改革方案】

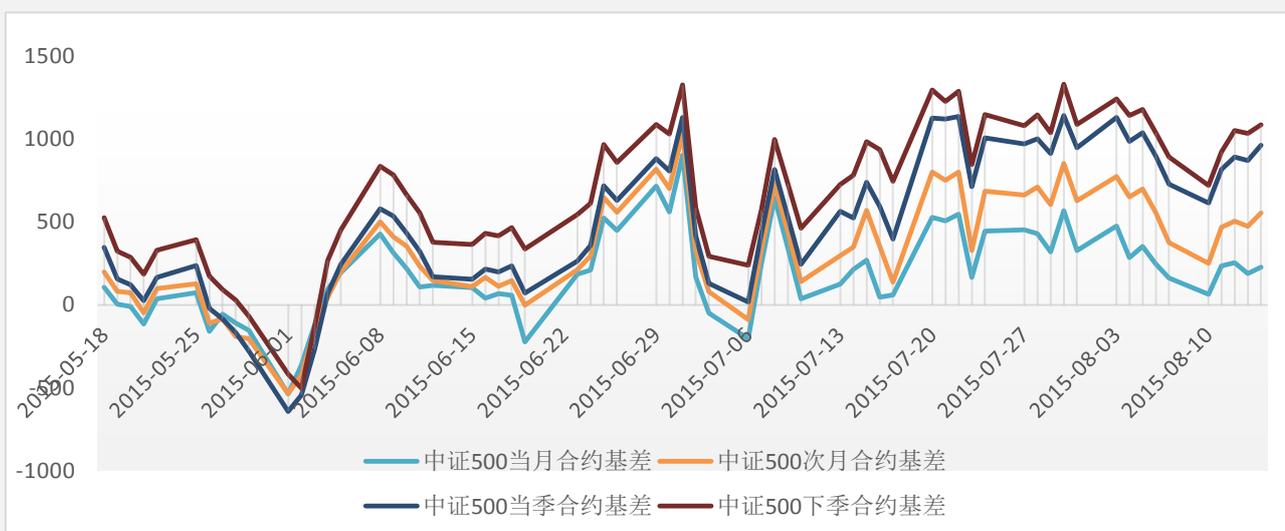
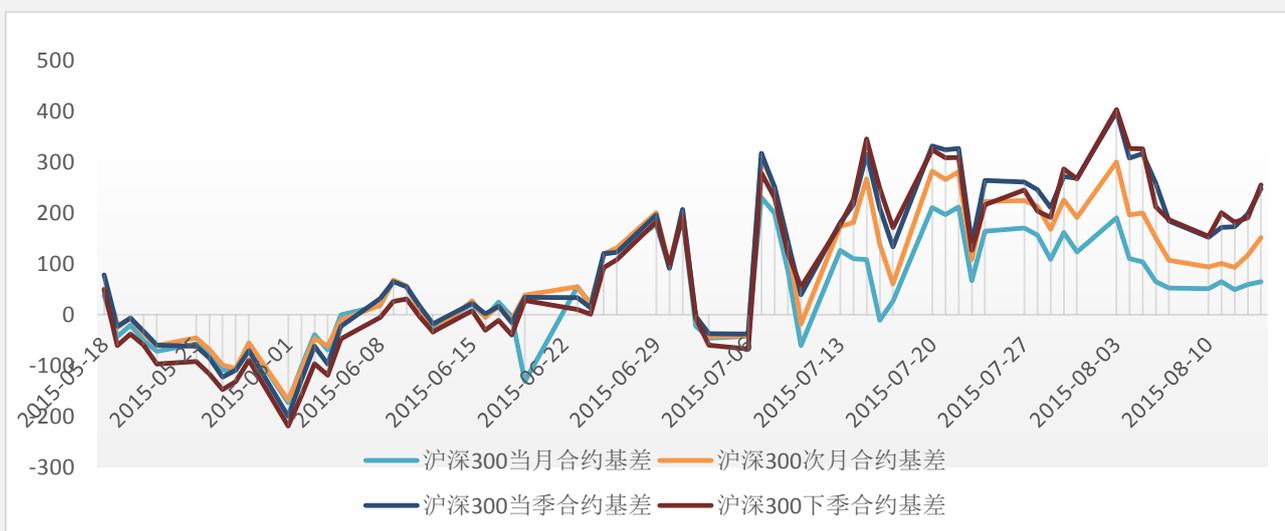
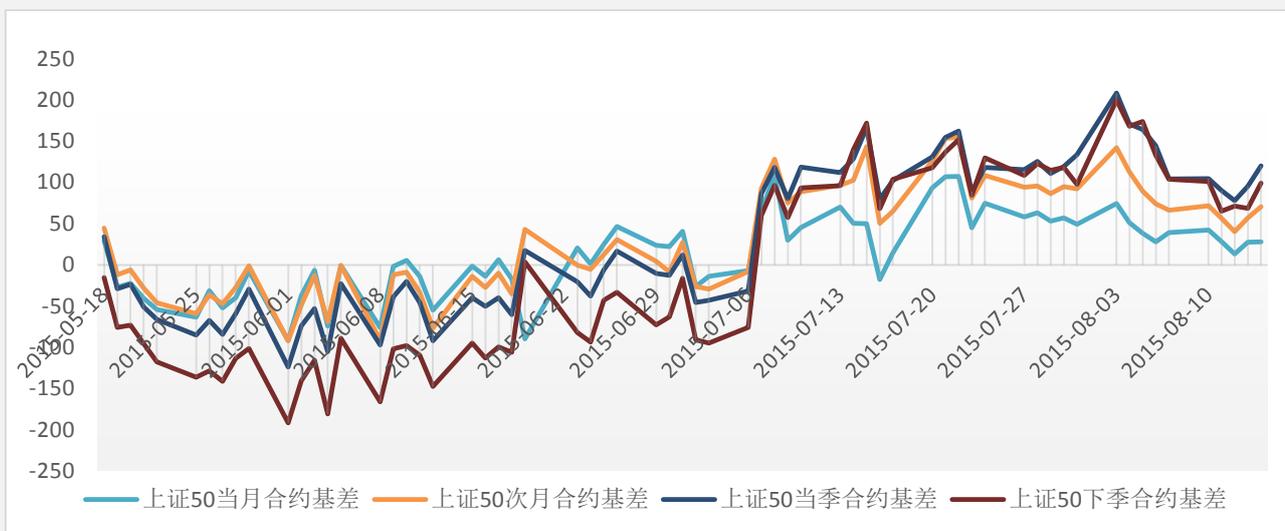
外媒援引知情人士称，中国计划本月公布国有企业改革框架方案，最早或于本周公布。

股指期货关键数据跟踪

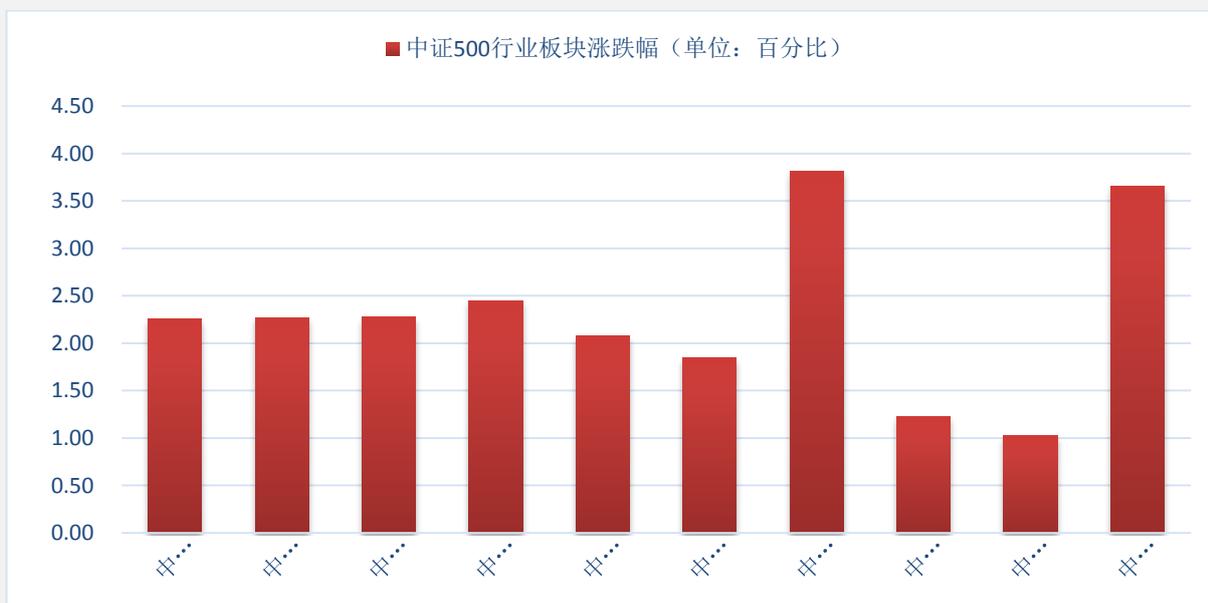
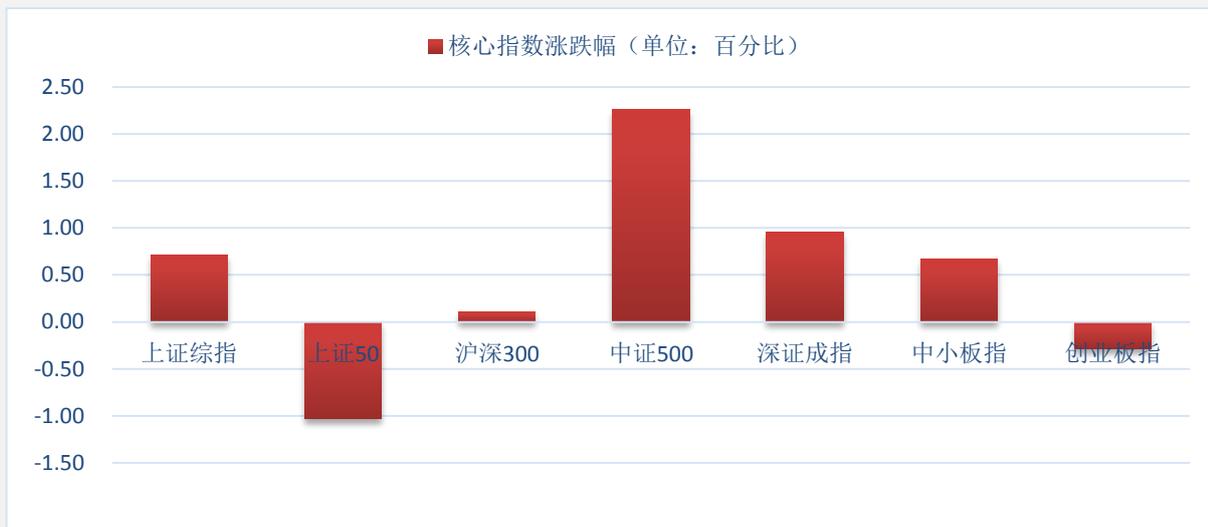
基差监测：



近3个月基差监测：

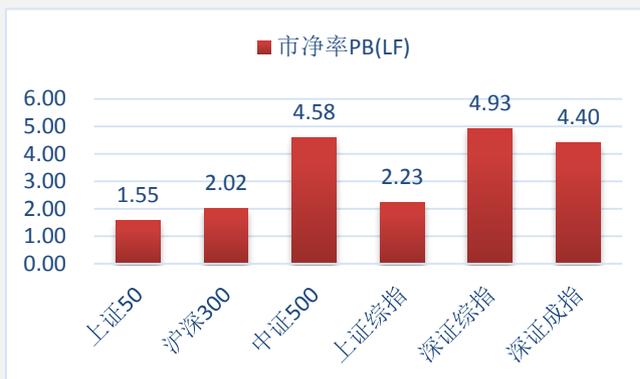


板块涨跌情况：

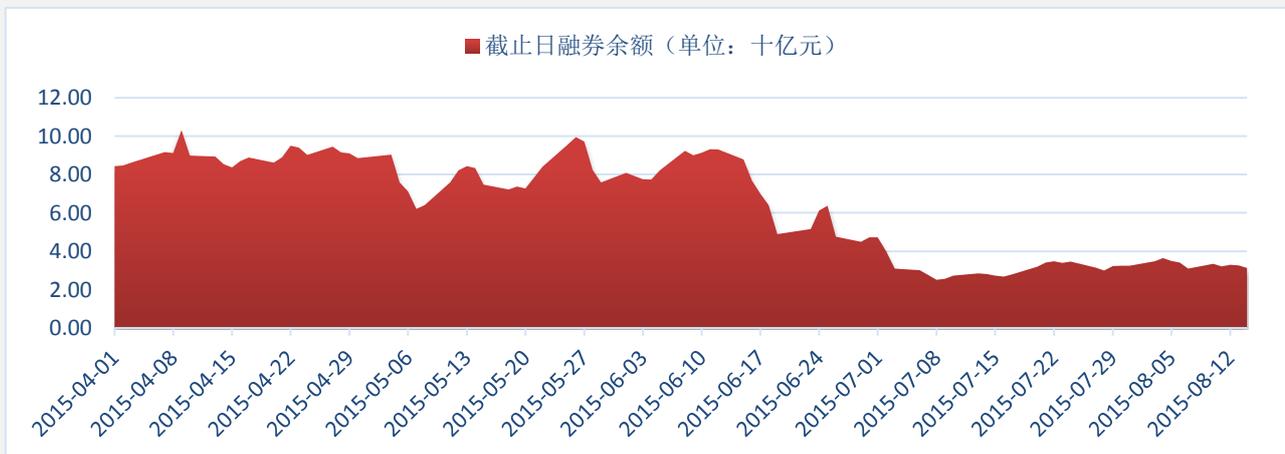


市场市盈率：

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	11.21	14.89	58.83	17.85	55.01	40.00
市净率 PB	1.57	2.02	4.44	2.21	4.58	4.36

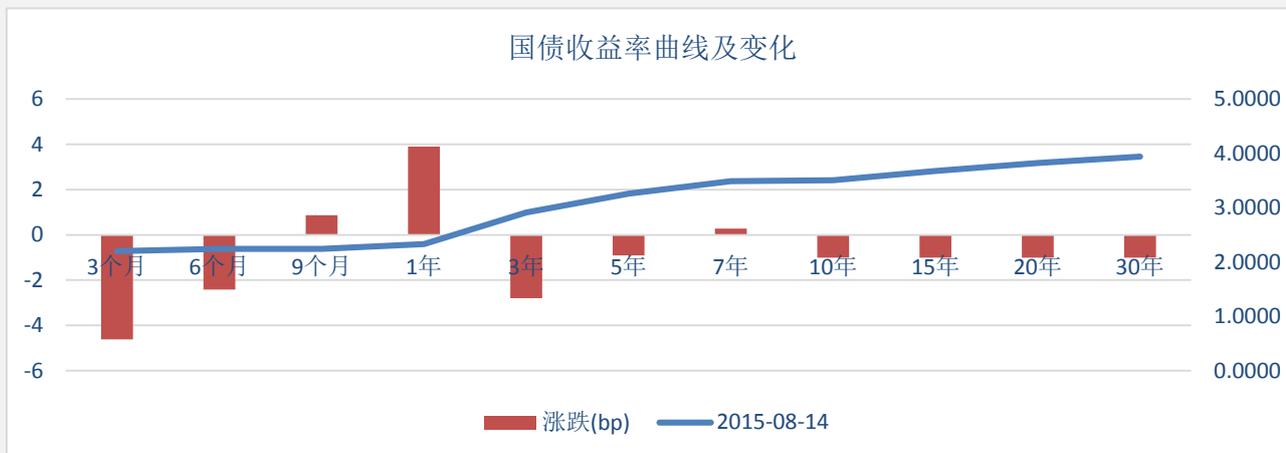


融资融券情况：

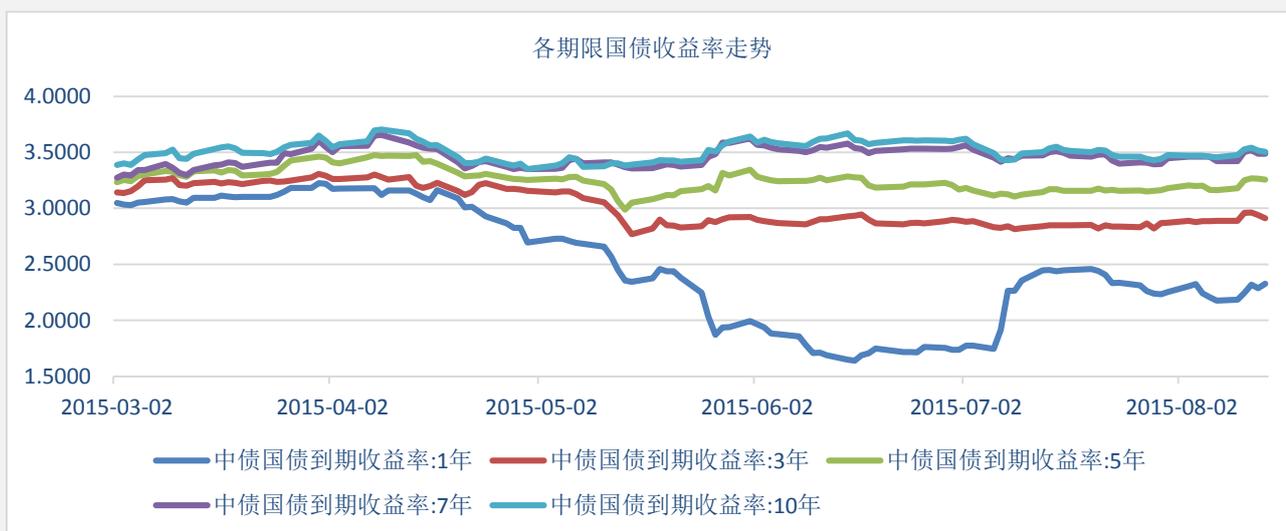


国债期货关键数据跟踪

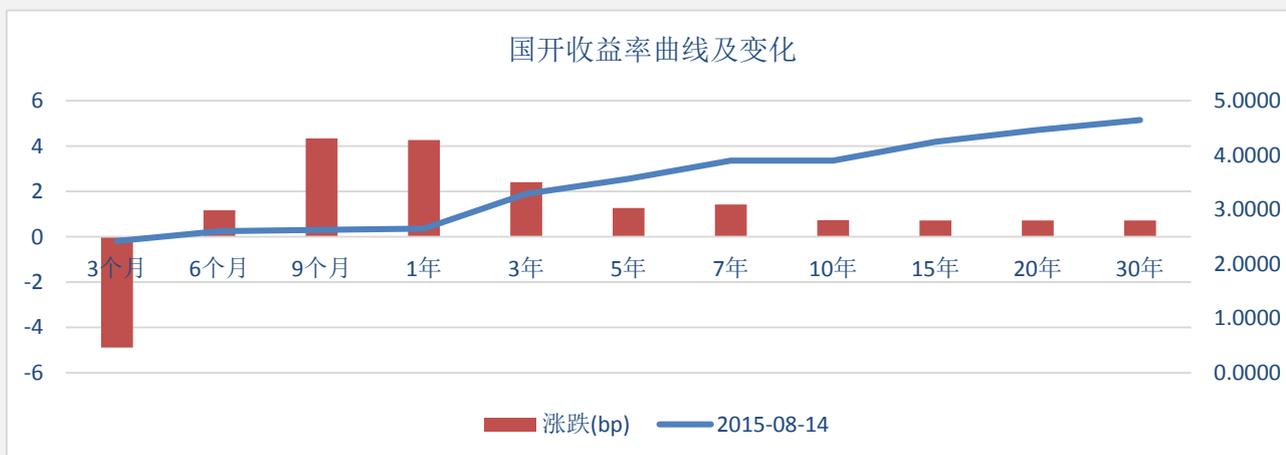
国债收益率曲线及变化情况:



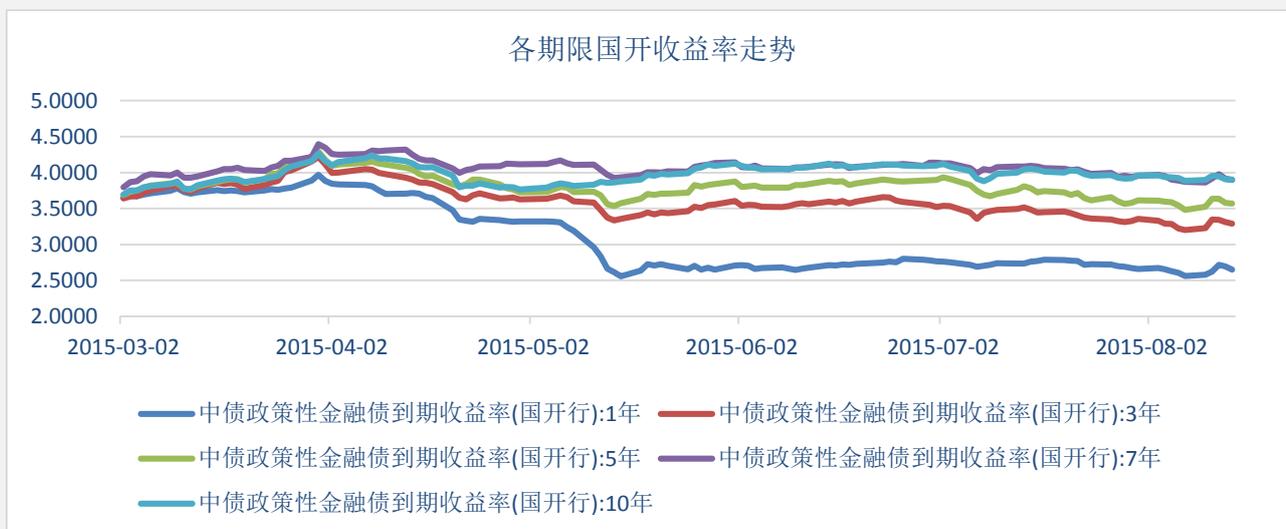
各期限国债收益率走势:



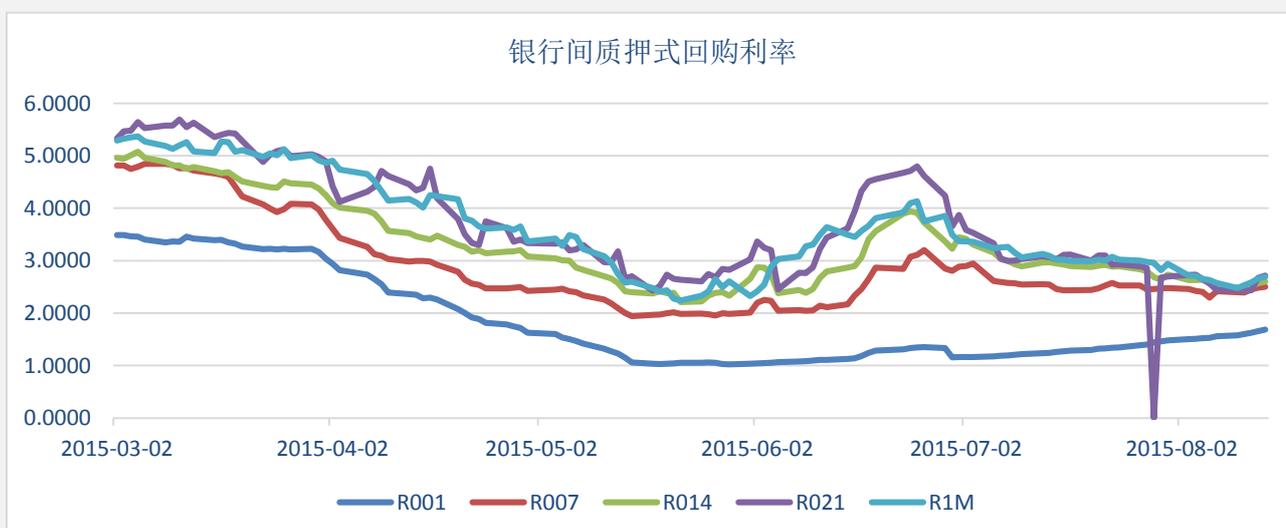
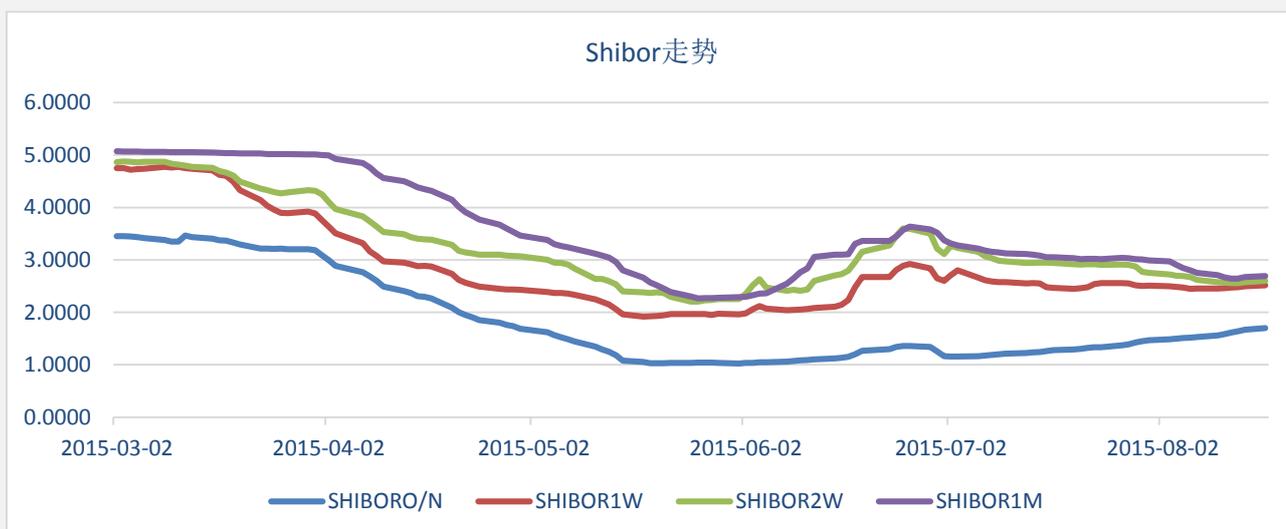
国开收益率曲线及变化情况:



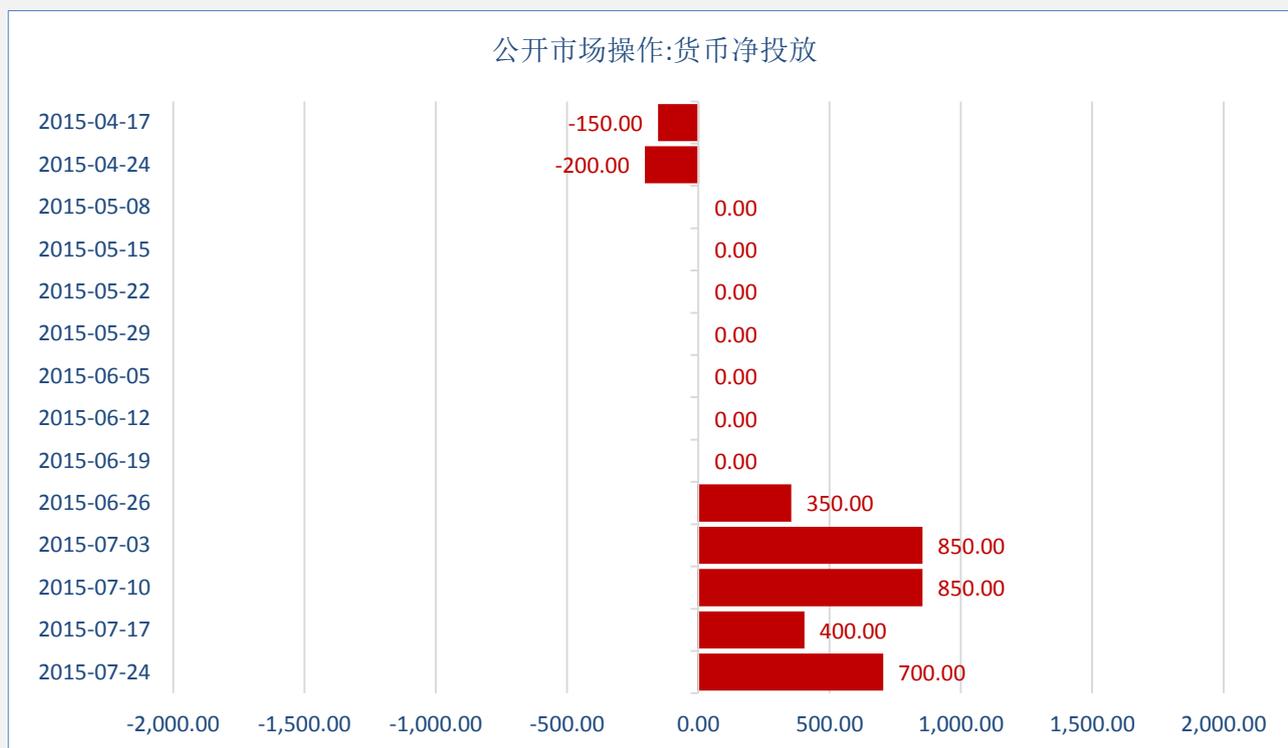
各期限国开利率走势:



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。