

2015年6月29日星期一

大盘技术转熊，建议多IH空IC

行情综述

今日三指数高开低走继续上演断崖式下跌，午盘略有反弹但力度有限，尾盘收阴，蓝筹强于中小盘，指数期货领先于现货指数。

沪深300期指收于4014.2点，跌231.0点，跌幅5.44%；上证50期指收于2654.8点，跌51.8点，跌幅1.91%；中证500期指收于7768.4点，跌863.0点，跌幅10.00%。

期债今日高开低走，继续震荡走势：五年期国债期货主力TF1509收盘跌0.26%，结算价95.732，成交量9573，增仓-183；十年主力T1509收盘跌0.20%，结算价94.473，成交量4982，增仓-1325。

操作建议

股指期货：上周末“央行发布降息降准组合拳、养老金入市方案最快可能本周发布、券商信息系统外部介入自查已基本结束”三大利好仍不挡A股大跌，大盘内巨震10%，三大期指全部跌入技术性熊市，此次杠杆牛熊市亦有可能是“金融创新”一次重挫，并有消息称，考虑暂停IPO，应对股市大跌，但上周三（24日）证监会已核准28家企业首发申请，新一轮打新将于7月3日（本周五）再度开启，预计冻结4万亿资金。市场信心短期较难恢复，近期箱体调整可能性大，建议多IH空IC组合操作。

国债期货：央行周末宣布定向降准加降息。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。近期股市大幅下跌，影响市场情绪，期债也受此影响，持续震荡。建议可逐渐多单建仓，同时密切关注地方债情况。



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

【经济数据】

中国5月规模以上工业企业利润同比+0.6%，前值+2.6%。

中国1-5月规模以上工业企业利润同比-0.8%，前值-1.3%。

【中国财政部：已通过国内审批程序的50个国家正式签署亚投行协定。】

按现有亚投行各创始成员的认缴股本计算，中国投票权占总投票权的26.06%。

中方认缴额为297.804亿美元（占比30.34%），实缴59.561亿美元。

亚投行设立行长1名，任期5年可连选连任一次。亚投行总部设在中国北京。

除本协议另有明确规定外，理事会讨论的所有事项，均应由所投投票权的简单多数决定。

【上交所融资余额五连降】

上交所数据显示，截至6月26日，融资余额降至1.387万亿元人民币，较前一交易日下降2.543%，降幅为2月以来最大。融资余额为连续第五天下降，创2014年6月以来最长连降纪录。

【2万亿地方社保金划拨全国社保统筹】

知情人士称，地方社保基金划拨全国社保基金的相关统筹方案目前已获国务院通过，预计将在年底落实。此次地方社保金纳入全国社保统筹管理的规模约在2万亿元。

【养老金入市方案最快本周发布 投资股市不超3成】

《第一财经日报》报道，多位接近人社部的人士表示，养老金入市办法基本已有定案，将于近日发布，投资股市的比例最高可能不会超过30%。另据经济观察报，消息人士称，养老金投资方案已经进入报送国务院阶段，预计方案在年内出台的可能性较大；按照30%投资股市的占比核算，预计可投资股市的养老金接近1.3万亿元人民币。

【券商外接信息系统自查结束 暂停新增信托等交易功能】

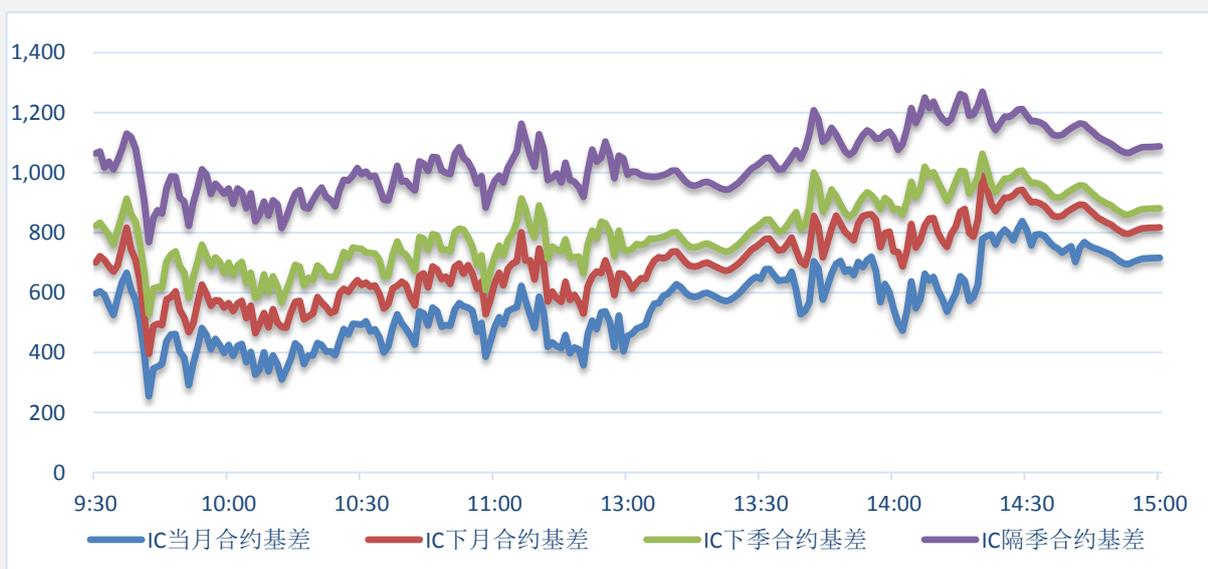
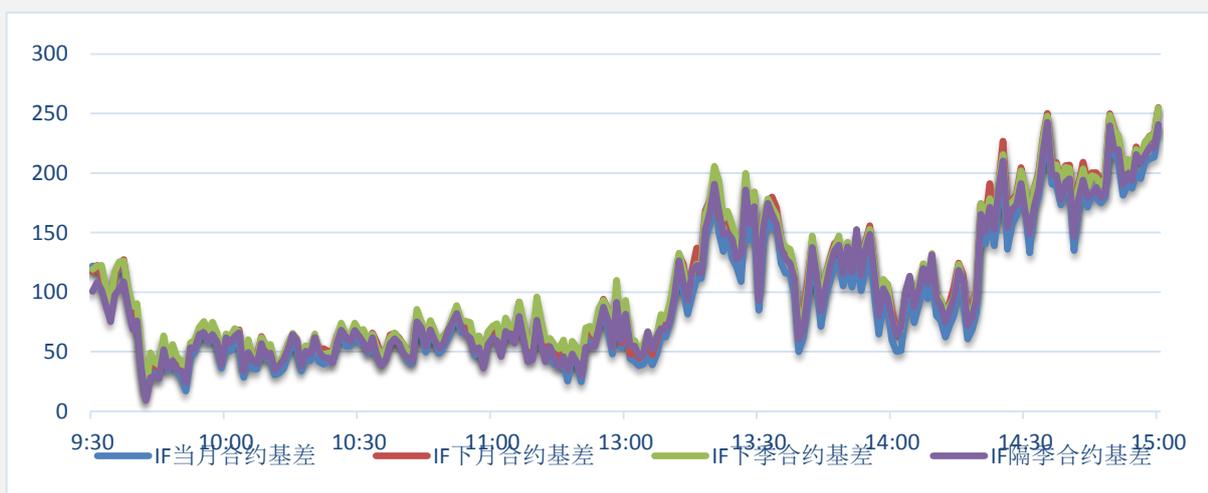
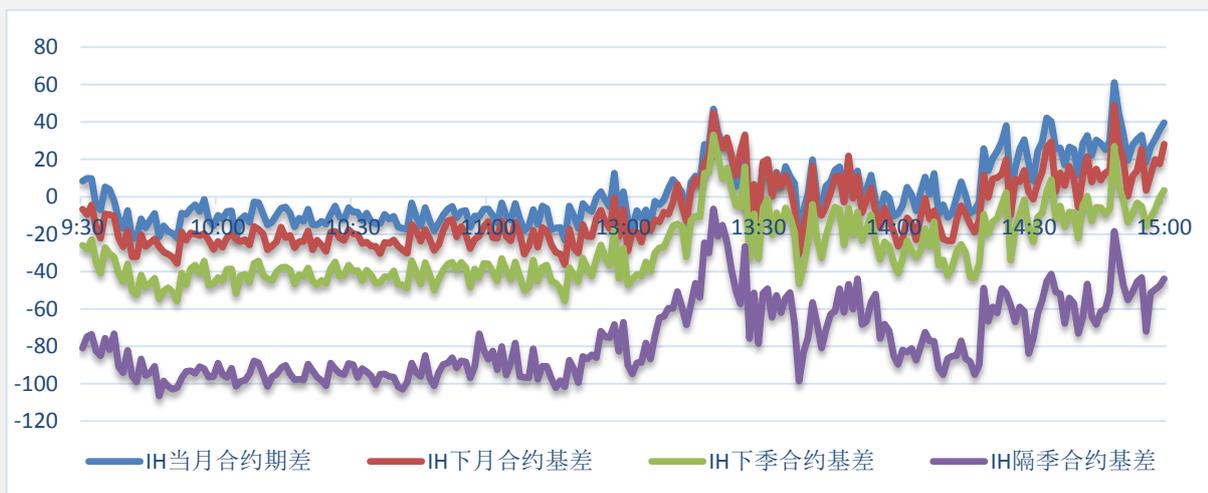
为期月余的券商信息系统外部接入自查已基本结束，正陆续向监管层提交自查整改报告，预计近日将发布证监会的复核结果。证券业暂停新增信托、基金子公司等外部账户接入券商的信息系统，等待并呼吁证券业协会尽快出台相关细则。

【离岸人民币创下4月以来最大跌幅】

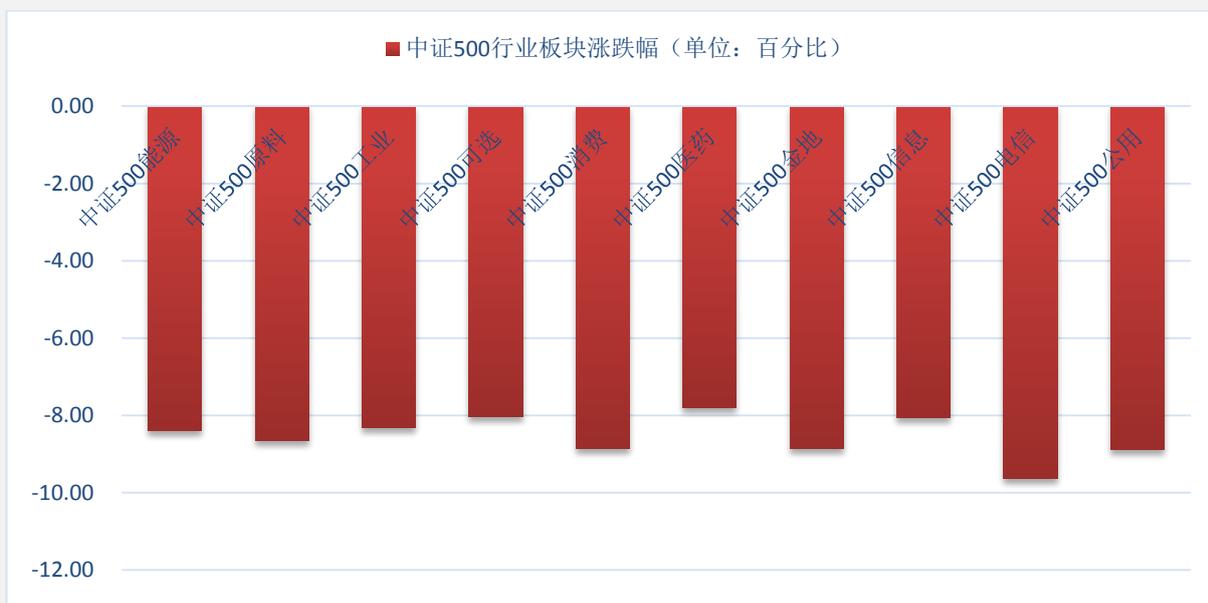
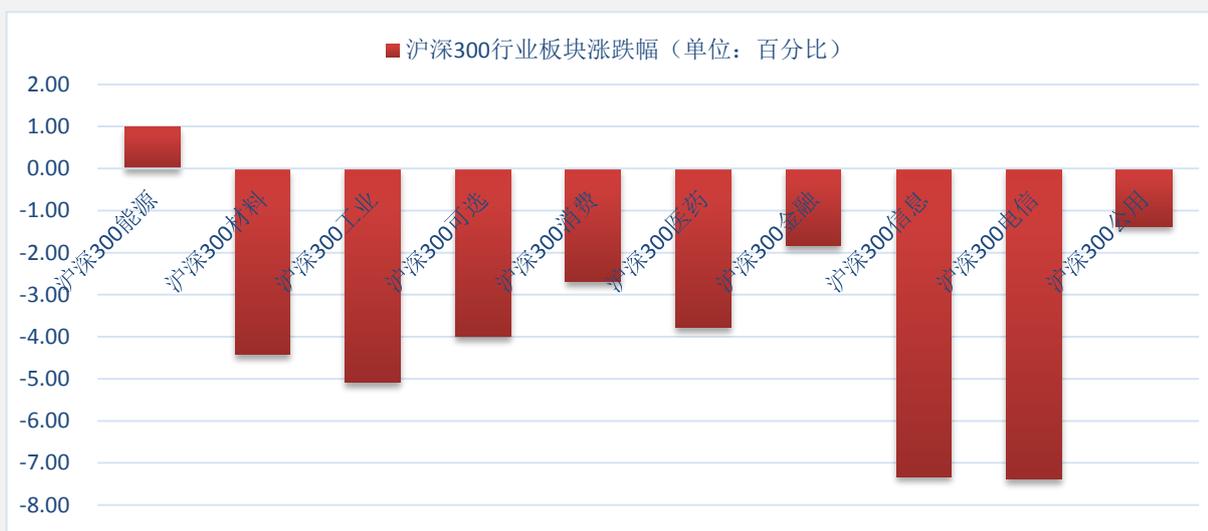
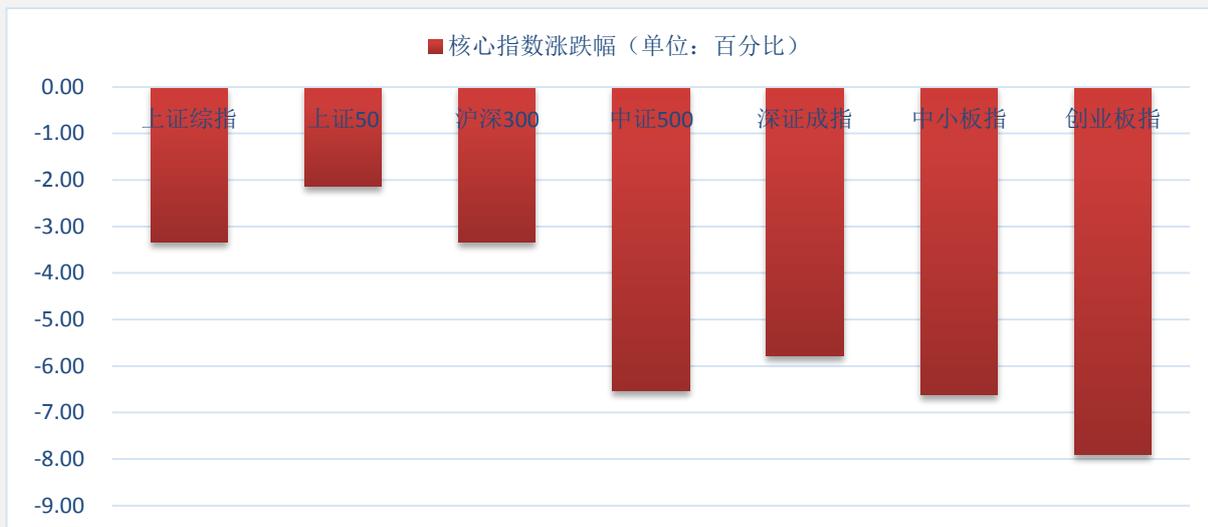
受中国央行降息以及希腊退欧风险上升增强美元需求的影响，离岸人民币兑美元今早一度跌0.17%，报6.2166，创4月以来的最大跌幅。

股指期货关键数据跟踪

基差监测：

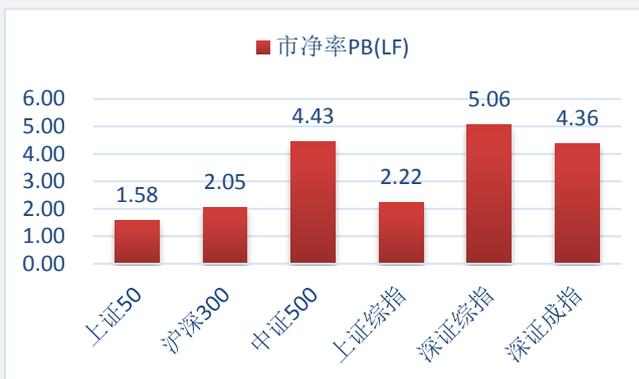


板块涨跌情况：

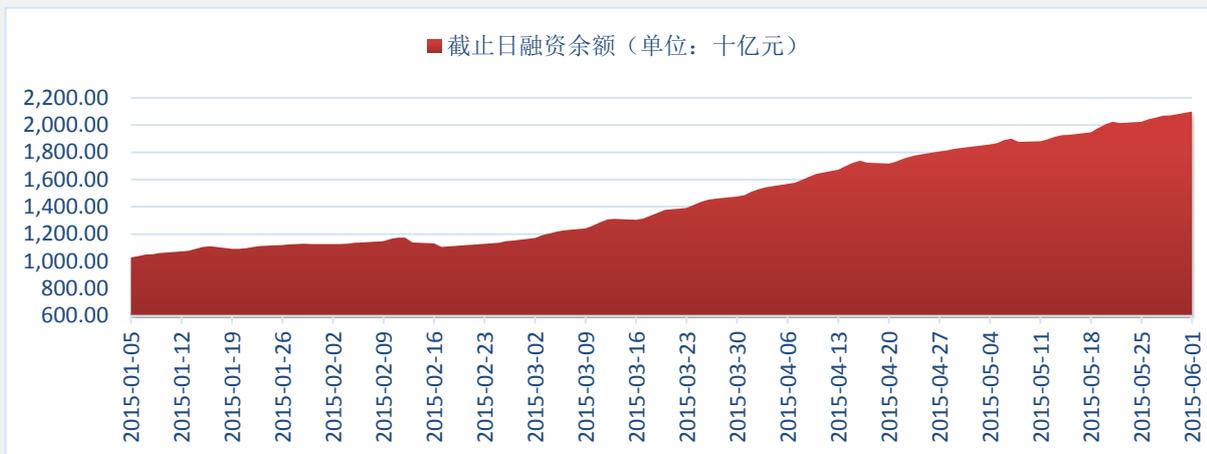


市场市盈率：

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	11.62	15.58	58.90	18.44	59.55	42.86
市净率 PB	1.58	2.05	4.43	2.22	5.06	4.36

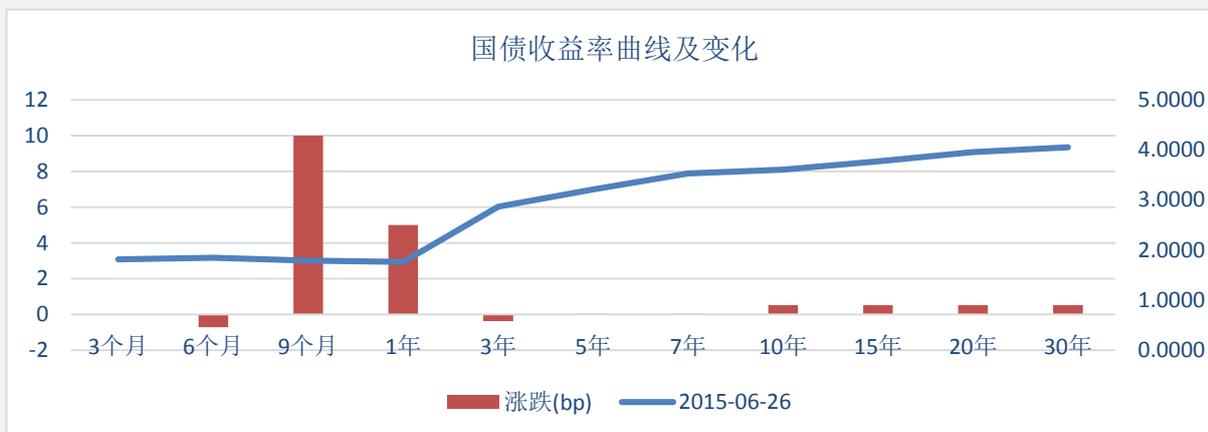


融资融券情况：

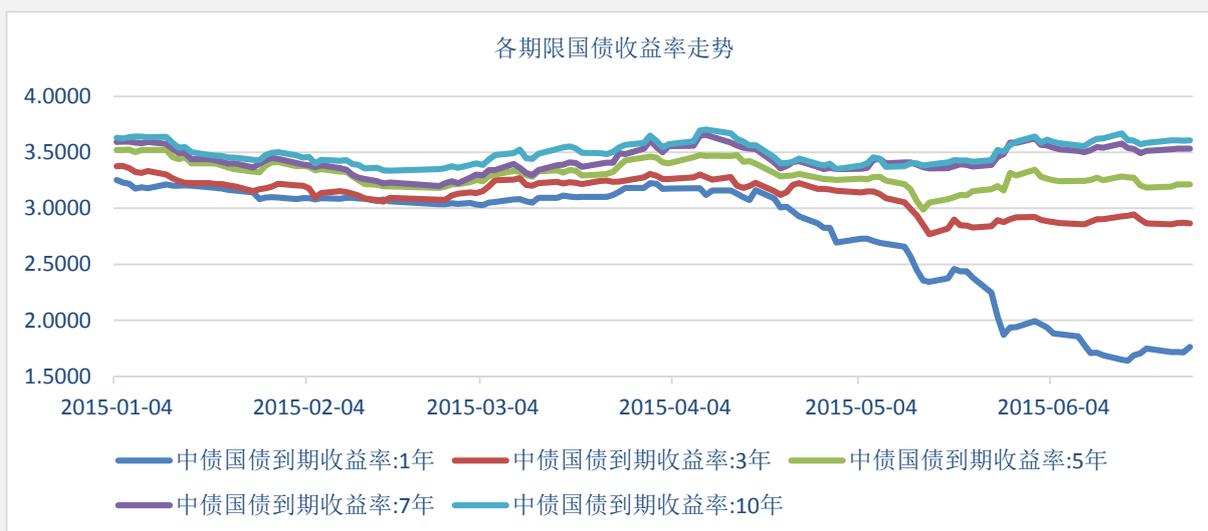


国债期货关键数据跟踪

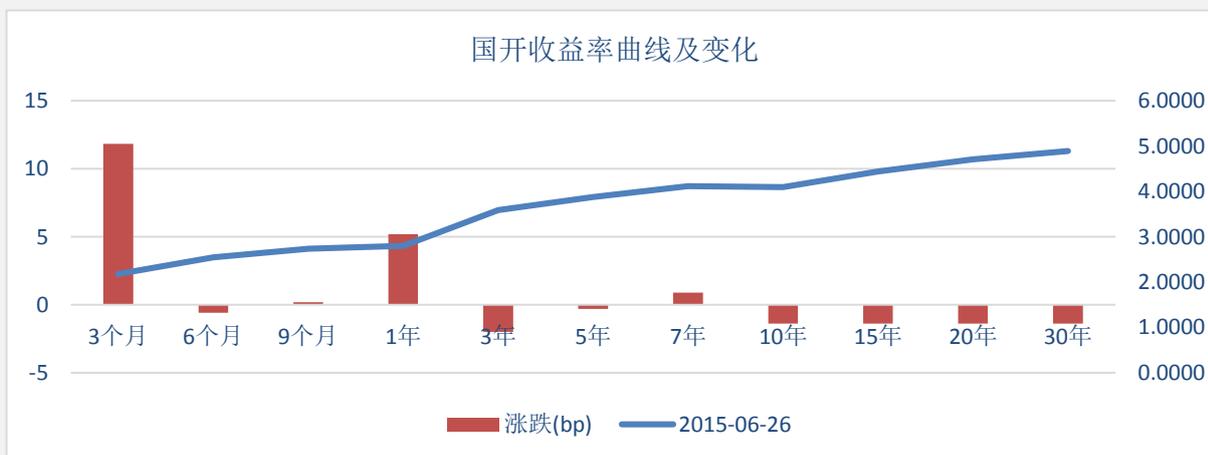
国债收益率曲线及变化情况:



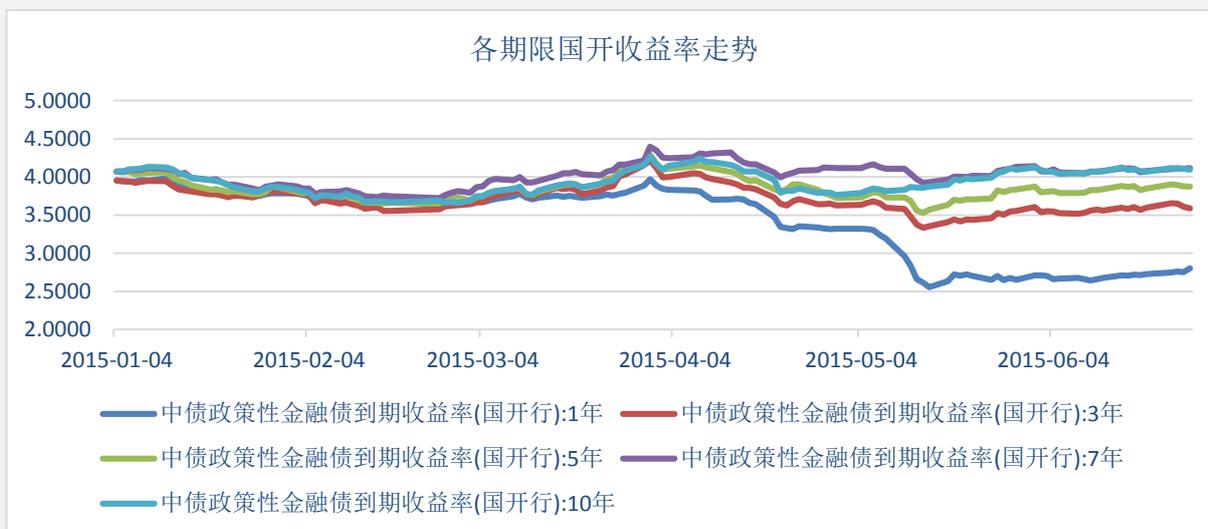
各期限国债收益率走势:



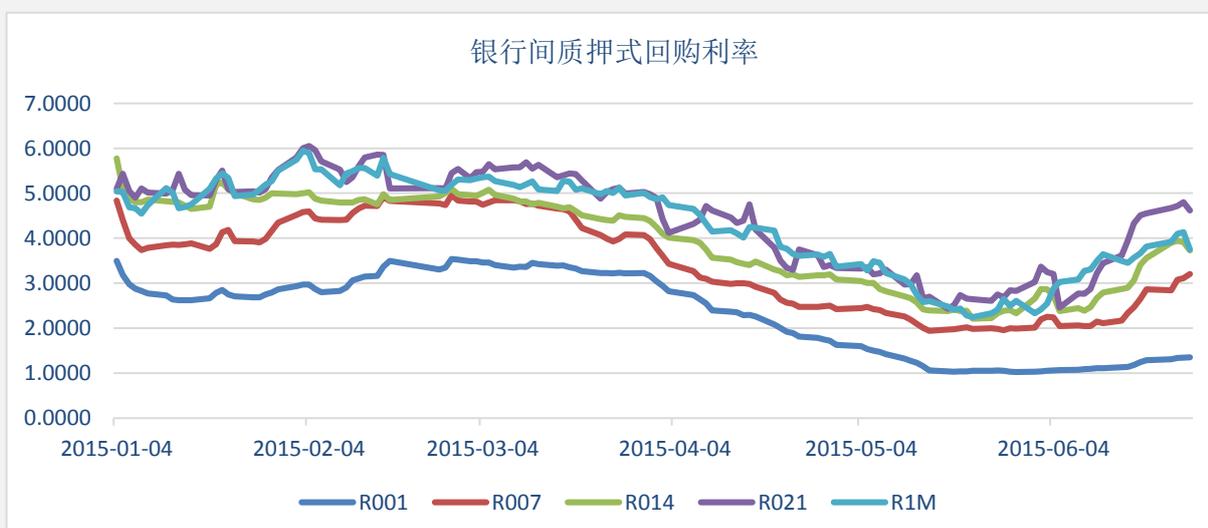
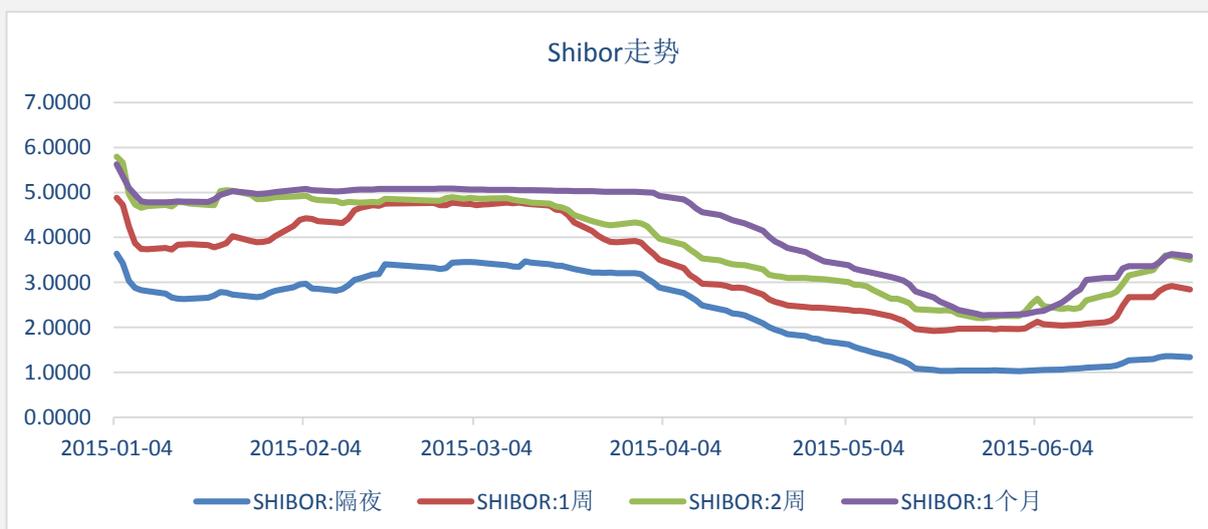
国开收益率曲线及变化情况:



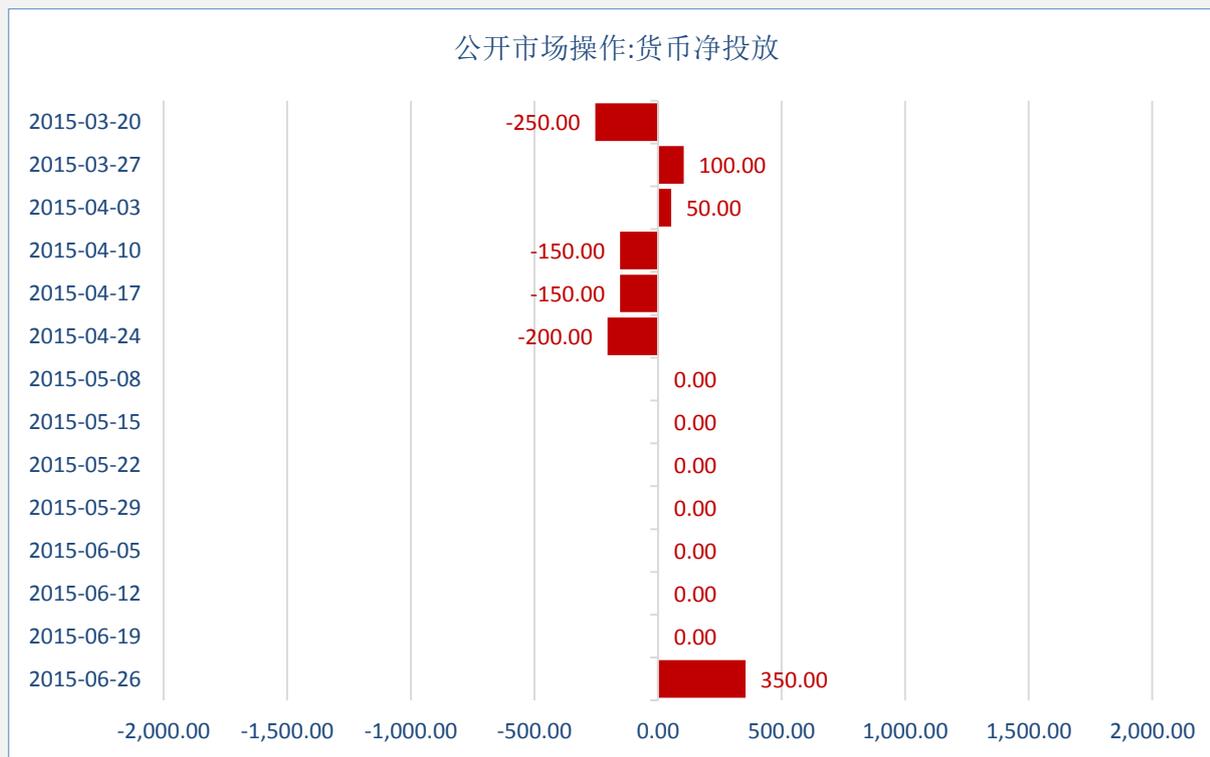
各期限国开利率走势:



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。