

2015年6月30日星期二

大盘箱体调整，建议短期多 IC 空 IH

行情综述

今日三指数巨幅震荡，触底反弹，日内震幅 10%，尾盘大涨。现货指数方面，沪深 300 期指收于 4381.4 点，涨 323.6 点，涨幅 7.97%；上证 50 期指收于 2847.8 点，涨 169.2 点，涨幅 6.32%；中证 500 期指收于 8349 点，涨 498.2 点，涨幅 6.35%。

期债今日高开之后窄幅震荡，继续震荡走势：五年期国债期货主力 TF1509 收盘涨 0.24%，结算价 95.945，成交量 7151，增仓-905；十年主力 T1509 收盘涨 0.30%，结算价 94.760，成交量 2107，增仓-271。

操作建议

股指期货：针对近 A 股连续断崖式下跌，监管层联手护盘、央行降息降准组合拳、今日公开市场逆回购操作、国家险资购入蓝筹、汇金 100 亿申购沪市四大蓝筹 ETF，救市意图明显强势，且监管层仍有下调印花税、推迟减缓 IPO、养老金入市等手段可介入，大盘下方空间有限，但技术面上仍需调整，或将在突破 60 日均线压力位前维持箱体震荡，超高波动率需较长时间消化，近期市场仍是震幅大、风险高，蓝筹连续 5 个交易日强于中小盘，短期有力量轮换可能，建议短期多 IC 空 IH 无敞口操作。

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

【国家外汇局】

截至6月29日中国累计批准755.42亿美元合格境外机构投资者（QFII）投资额度；

累计批准899.93亿美元境内机构投资者（QDII）投资额度；

累计批准3909亿元人民币的人民币合格境外机构投资者（RQFII）投资额度。

【中央汇金疑似出手：100亿资金昨申购四大蓝筹ETF】

华夏上证50ETF资金净流入规模约为16亿元，华安上证180ETF资金净流入规模达37亿元，华泰柏瑞沪深300ETF资金净流入规模约32亿元，华夏300ETF资金净流入约10亿元，四大蓝筹ETF当日合计资金流入约100亿元。巧合的是，这四大蓝筹ETF曾经均被汇金增持，此次是否在股市危难之际汇金卷土重来尚未得到证实。而如此步调一致的申购行动应该为单一机构所为。

【险企两日抄底或达百亿】

昨日市场传出“各保险公司接到保监会通知，要求权益仓位保持7成以上”的消息。对此多家大型保险公司内部人士反馈称，并未收到相关通知。但他们坦言，在这两个交易日内，确实有逢低抄底的实质性自发举动，买入的主要为银行、消费品等蓝筹股，以及蓝筹类ETF基金。保守估计，大型险企近两日内买入规模或达百亿。

【发改委：截至5月底7类重大工程包完成投资3.1万亿】

发改委秘书长李朴民指出，截至今年5月底，7类重大工程包已开工221个项目、33个专项，累计完成投资3.1万亿元。特别是5月份以来，全国大部分地区都进入施工季，在建项目复工、推进速度明显提升。比如在加快重大工程建设一系列政策措施推动下，今年1-5月基础设施投资增长18.1%，仍然是支撑投资增长的主要力量。

【证监会发布证券业协会有关负责人接受媒体采访】

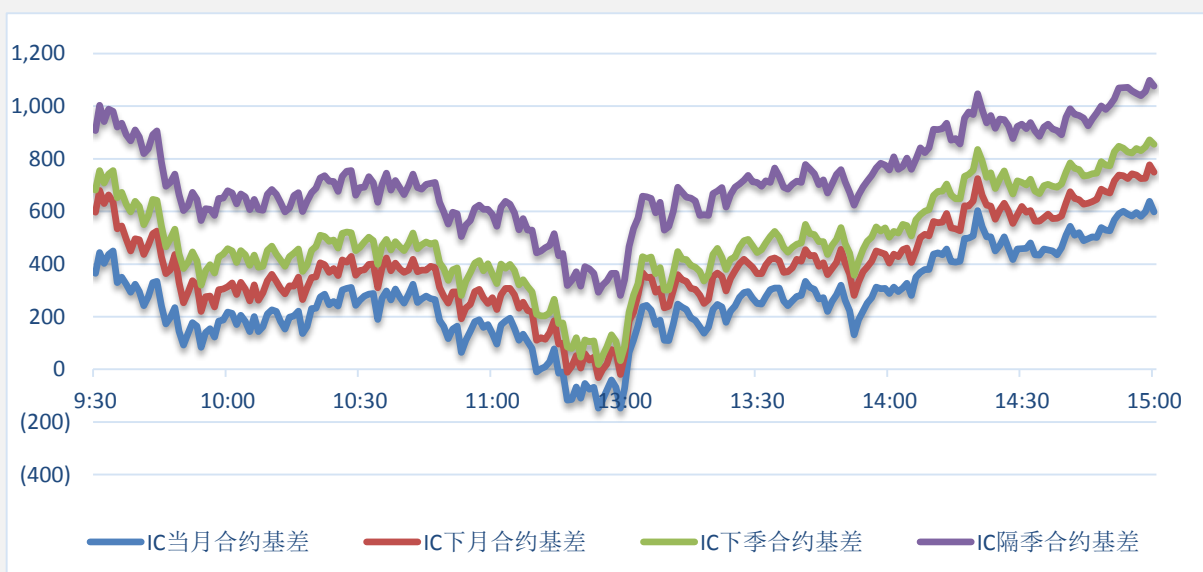
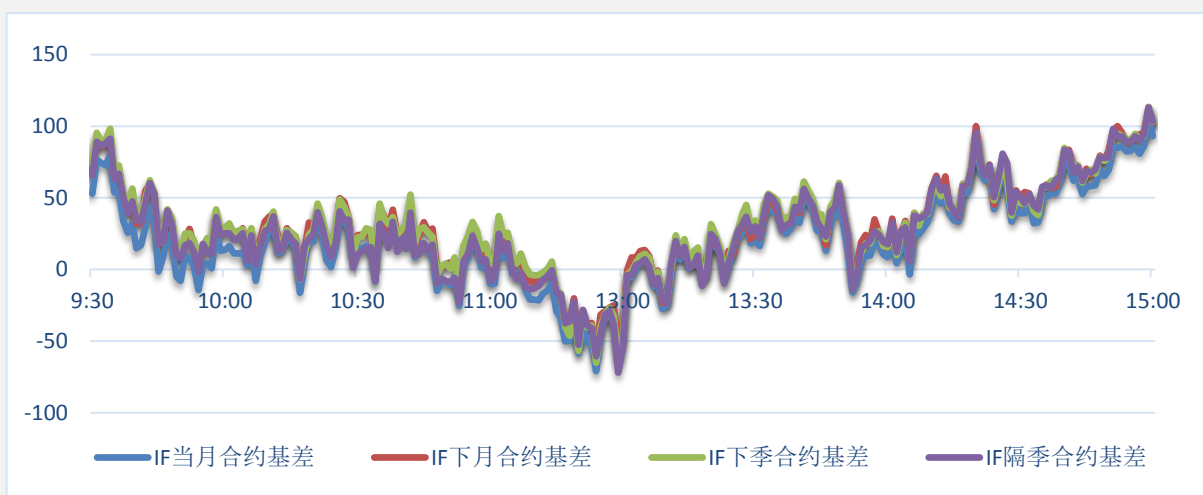
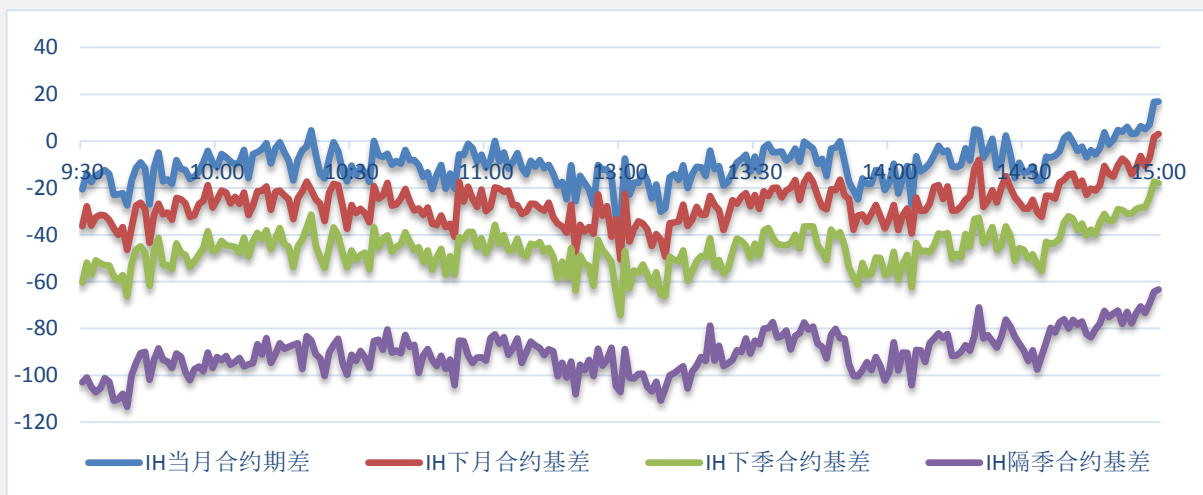
目前场外配资活动主要通过恒生公司HOMS系统、上海铭创和同花顺系统接入证券公司进行。三个系统接入的客户资产规模合计近5000亿元，其中HOMS系统约4400亿元，上海铭创约360亿元，同花顺约60亿元。以恒生公司HOMS系统为例，近两周以来强制平仓金额合计约150亿元，占市场交易量的比例很小。

【中国央行公开市场今日将进行500亿元7天期逆回购操作】

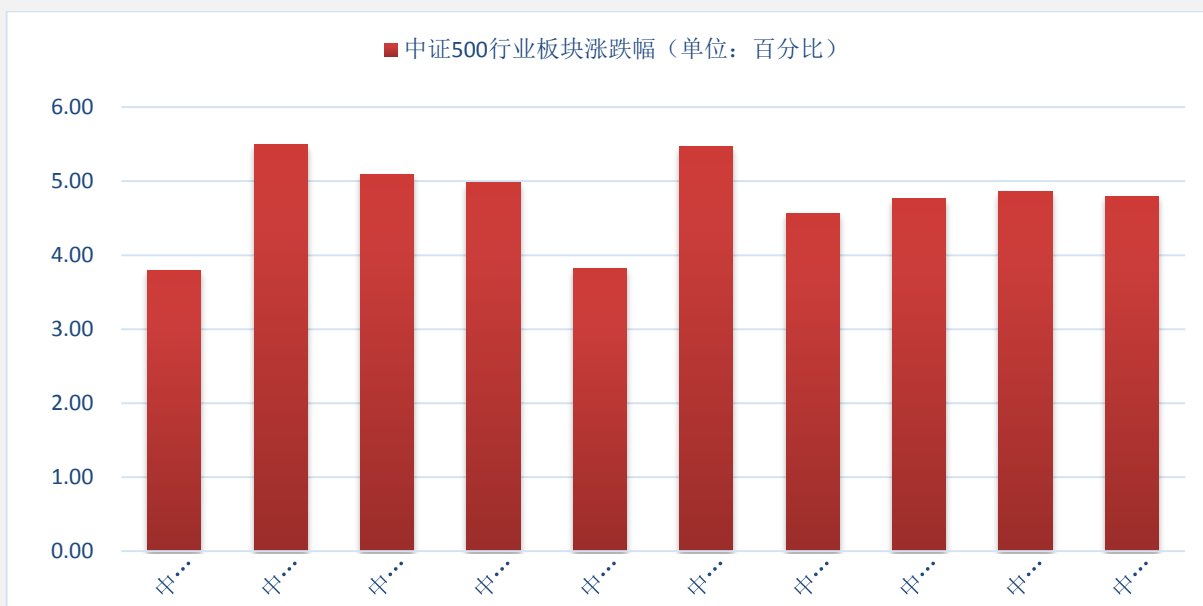
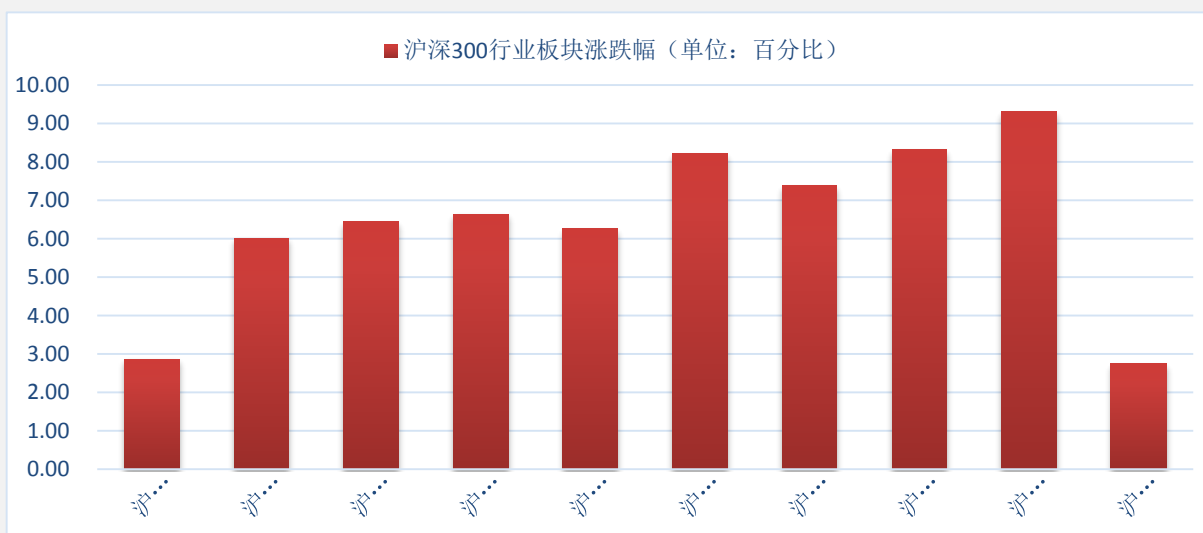
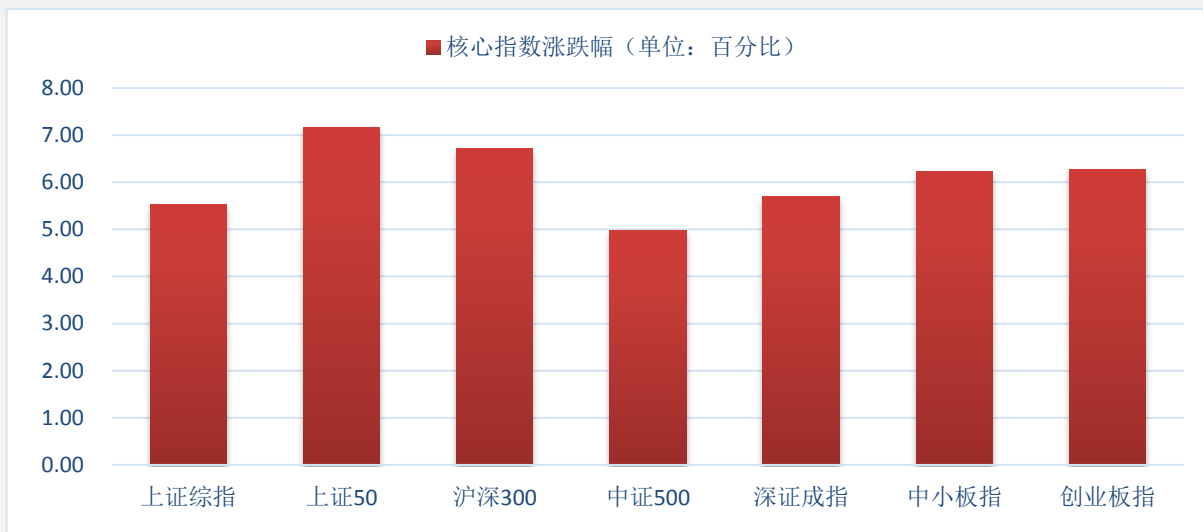
中国央行7天期逆回购中标利率2.5%，前次为2.7%。

股指期货关键数据跟踪

基差监测：

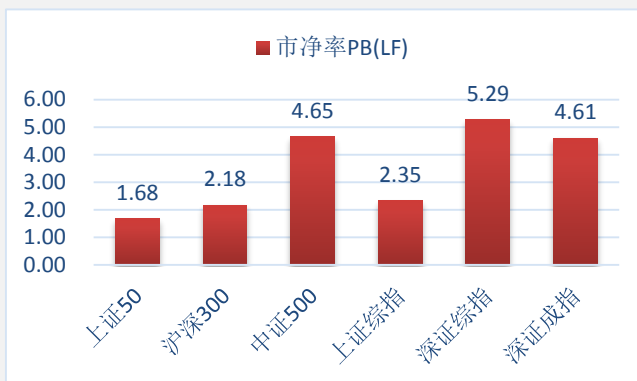
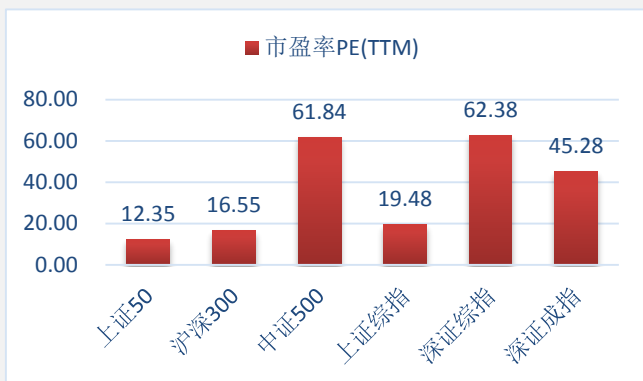


板块涨跌情况:

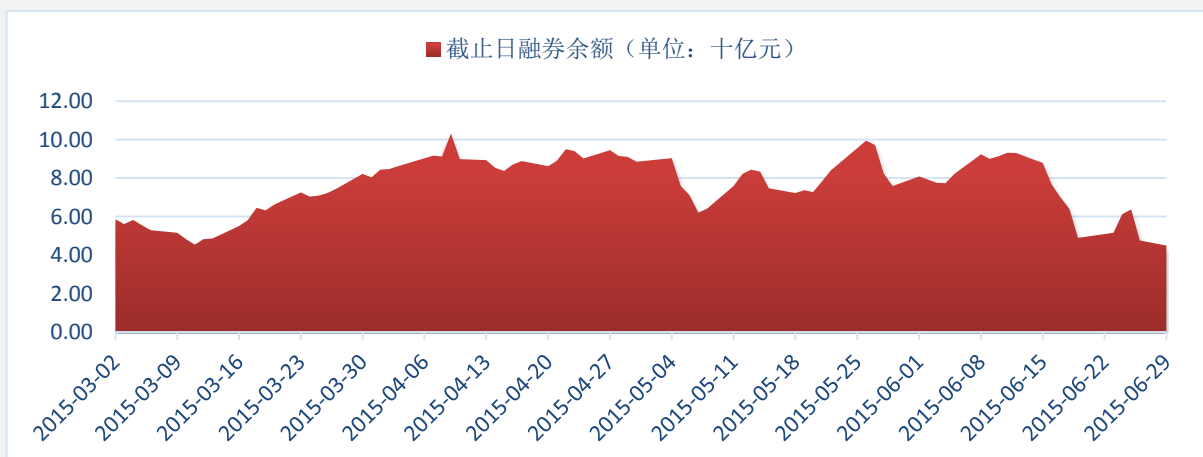
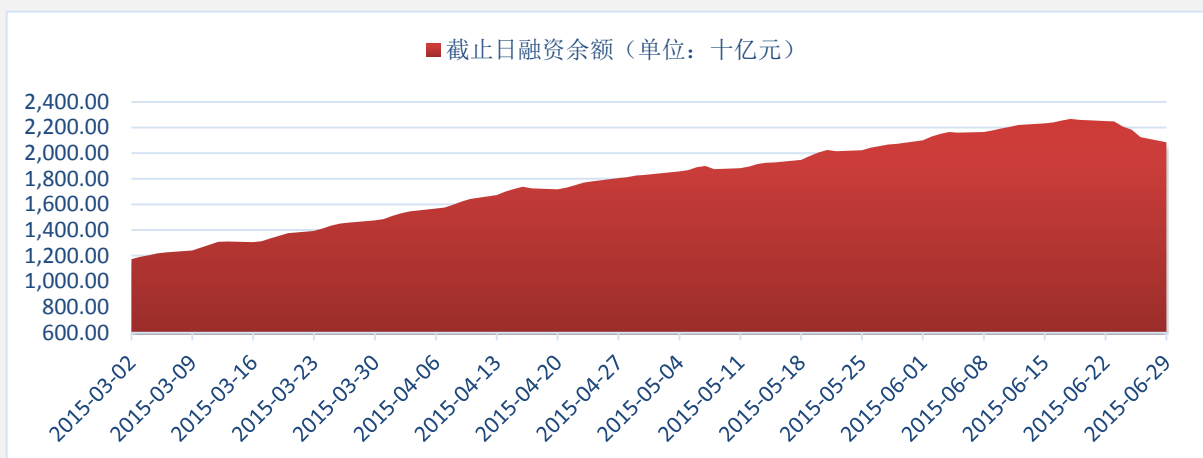


市场市盈率：

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	12.35	16.55	61.84	19.48	62.38	45.28
市净率 PB	1.68	2.18	4.65	2.35	5.29	4.61

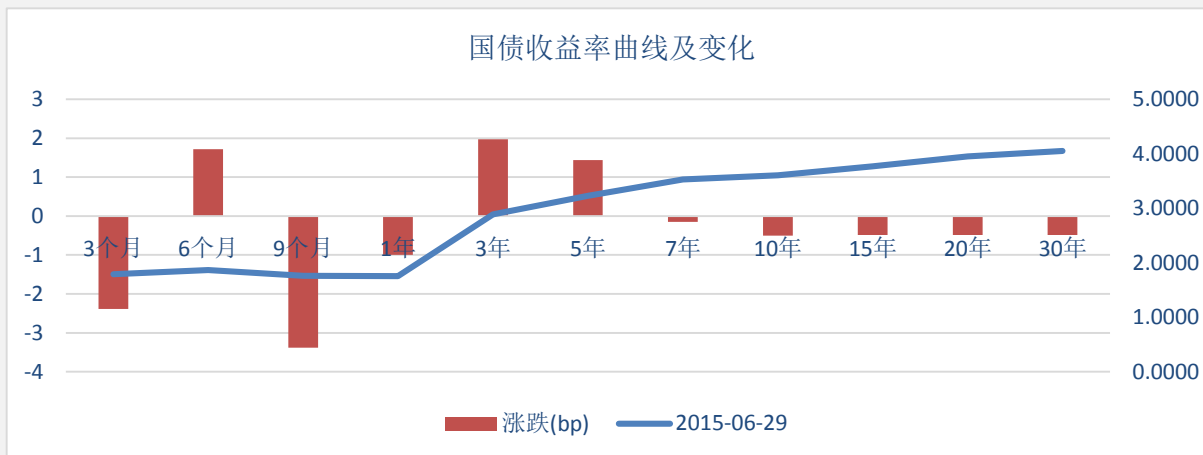


融资融券情况：

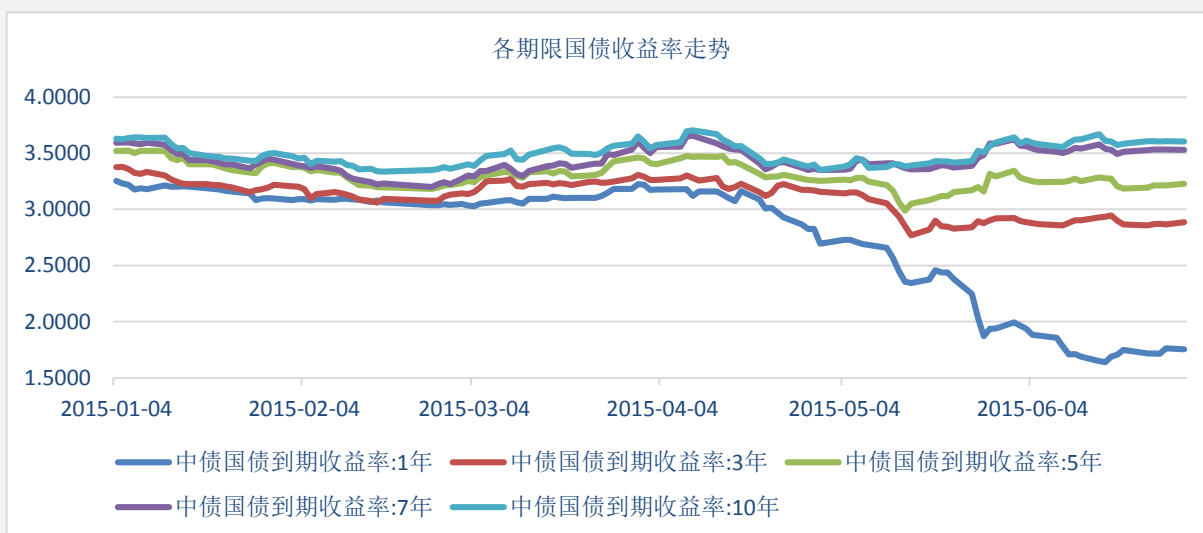


国债期货关键数据跟踪

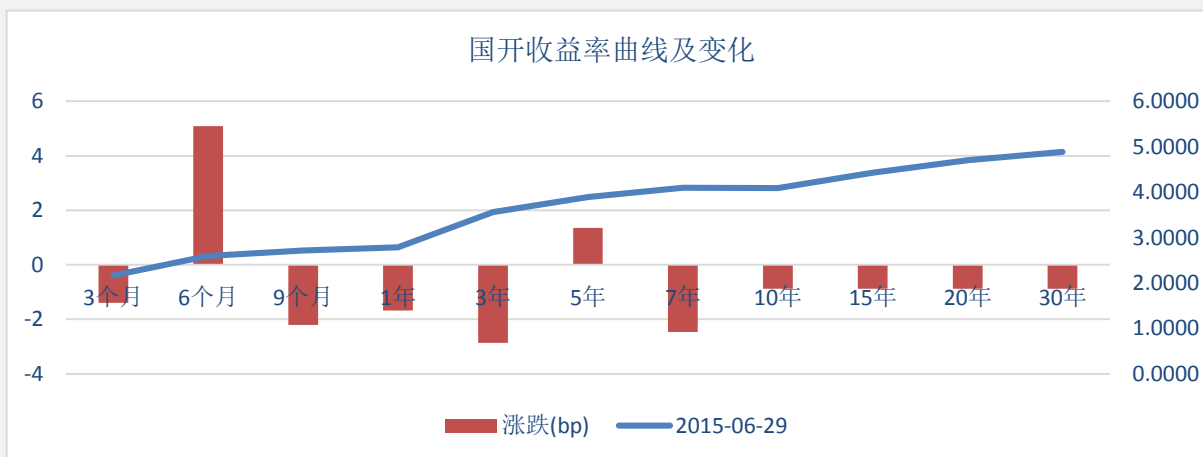
国债收益率曲线及变化情况:



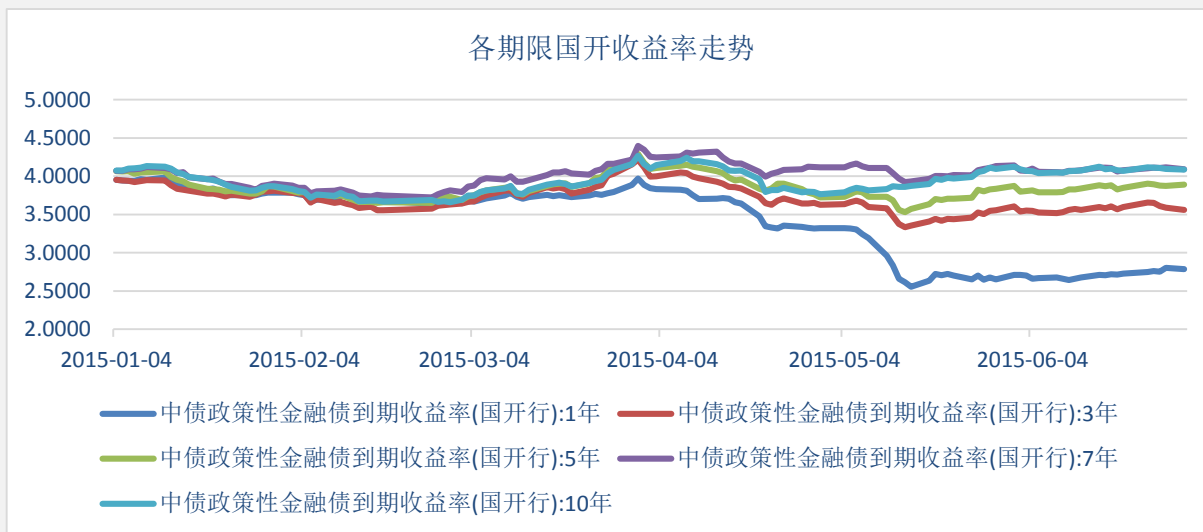
各期限国债收益率走势:



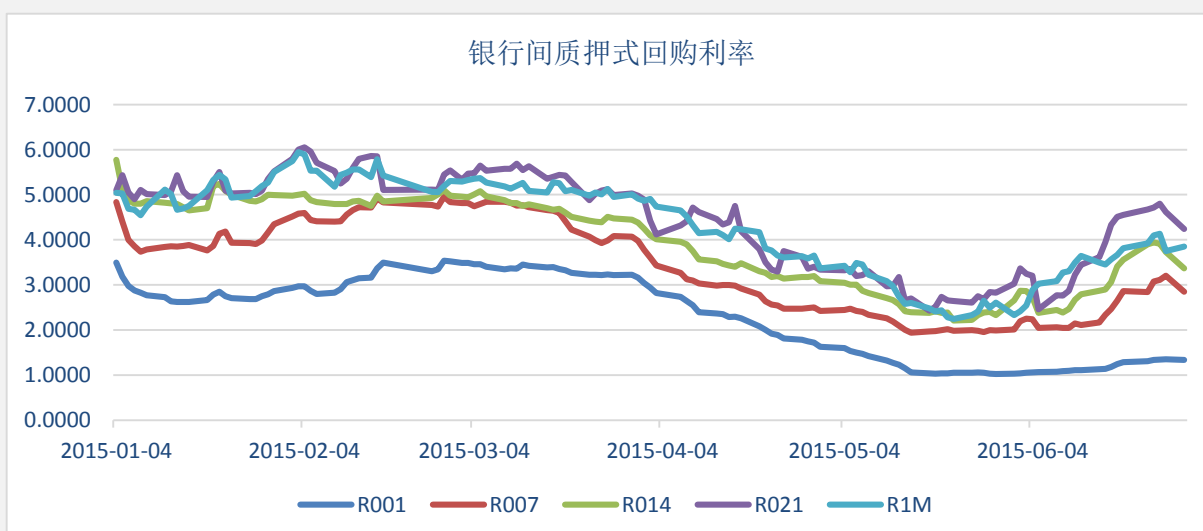
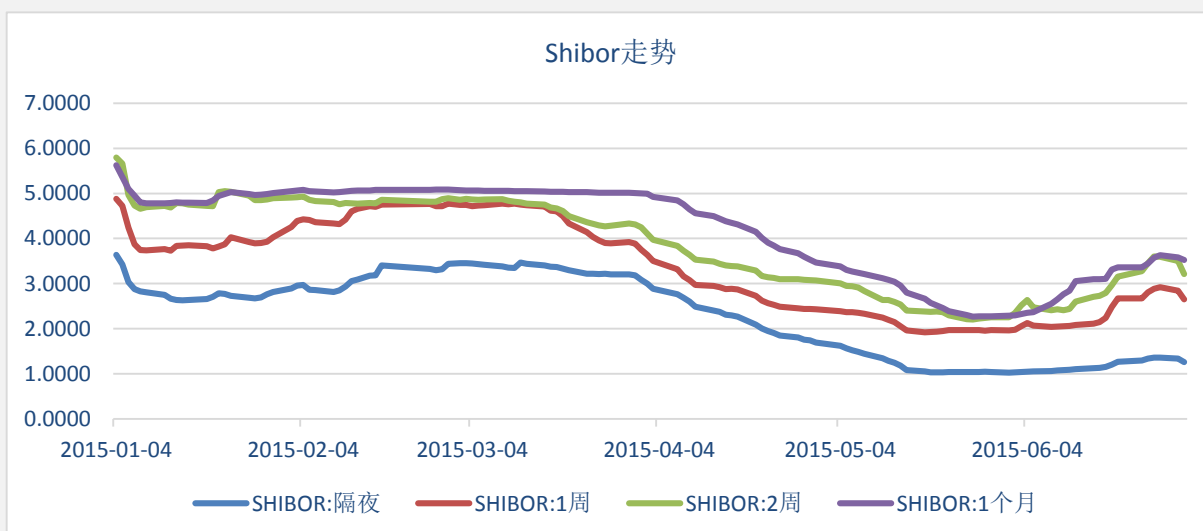
国开收益率曲线及变化情况:



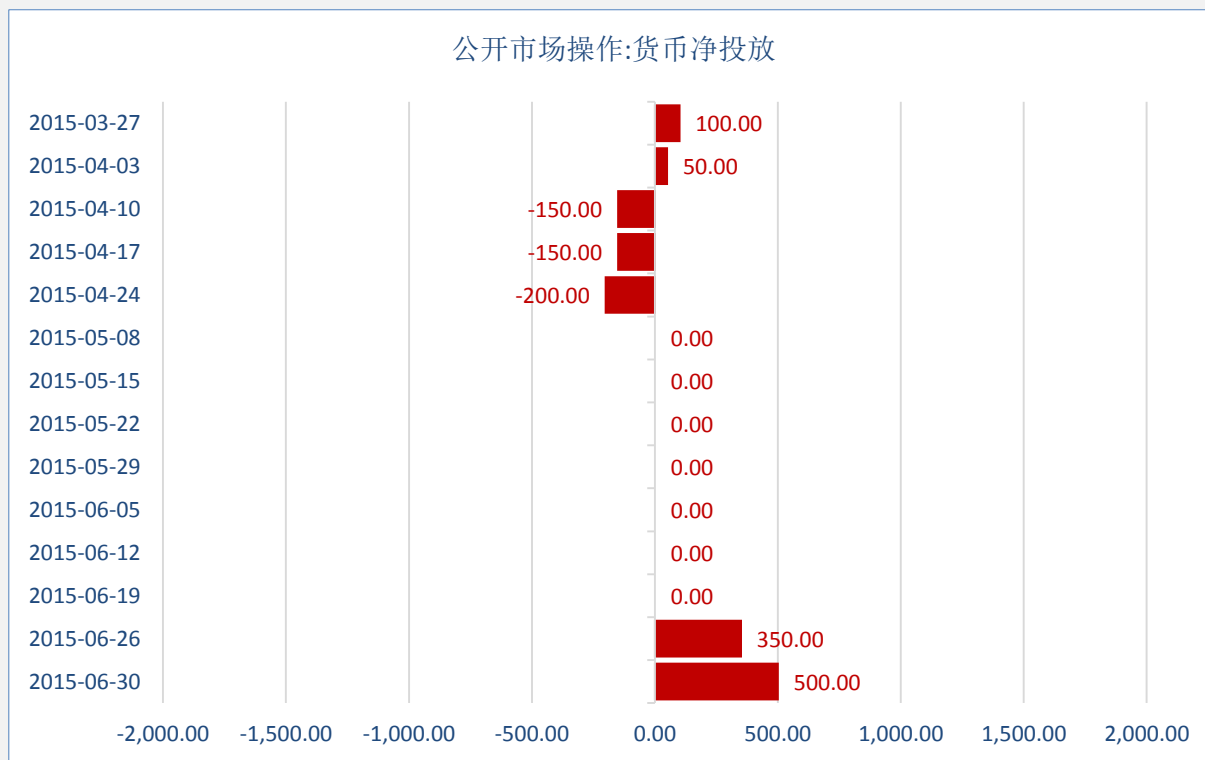
各期限国开利率走势:



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。