

2015年7月2日星期四

三大利好不改弱盘面，建议多IH空IC

行情综述

今日三指数早盘弱反弹，多空博弈激烈，午盘后单边下跌。指数方面，沪深300期指收于4130.0点，跌85.6点，跌幅2.03%；上证50期指收于2740.4点，跌8.0点，跌幅0.29%；中证500期指收于7667.8点，跌269.4点，跌幅3.39%。

期债今日低开之后震荡上行，收盘微跌，继续震荡走势：五年期国债期货主力TF1509收盘跌0.06%，结算价95.703，成交量6119，增仓-425；十年主力T1509收盘跌0.07%，结算价94.643，成交量1291，增仓-134。

操作建议

股指期货：昨夜监管层连发三大利好托市：拓券商融资渠道，松两融监管，降A股手续费；昨日公布的制造业PMI值50.4，连续4个月微高于临界点，汇丰制造业PMI终值不及预期，复苏势头依然较弱，仍需政策加码；昨日三大蓝筹ETF再获150亿元净申购；证监会批准江苏银行首发募资或超400亿元；美国ADP就业报告于是周四公布的非农就业数据向好，美元升至周三高位，加息预期增强。近期虽国家大力救市，但盘面依然极弱，技术面上，大盘仍有下探可能，蓝筹多于中小盘，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。



国都期货研究院

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

【各部委预案就位 下半年稳增长马力全开】

从接近官方人士处获悉，各个部门已经就本年度的稳增长措施作出不同程度的部署预案，进入经济企稳较为关键的三季度，这些政策会根据经济情况及时推出，确保完成年度重要经济任务，为转型提供基础。

【华夏保险为国护盘：我们要大举建仓了】

华夏保险声明：坚定看好中国经济增长，坚定看好中国保险行业，坚定看好中国证券市场。为此，华夏保险坚决支持金融监管机关新近推出的一系列稳定证券市场的新政策、新举措，华夏保险已在近期大举逢低建仓并将持续加仓入市。

【中信证券：信用账户融资保证金调整至 0.6】

中信证券 2 日发布消息，从即日起，信用账户融资保证金比例由 0.7 调整至 0.6。

【“空军”大将变脸中信期货空单降至万手以下】

继国泰君安席位 6 月 30 日空翻多，不再领军空方之后，昨日，中信期货席位也放下身段，减少了 4384 手空单，使得其空单总持仓一举下降到了 9547 手的位置，已低于万手。与此同时，中信期货席位持有的多单数则保持在 13299 手的高位，其身份也逐渐倾向于多方。

【规范场外配资未设时间表】

中证协昨日在北京召开外部接入信息系统评估认证培训会。据多家券商与会人士透露，中国证券业协会相关领导会上表示，规范场外配资未设时间表，由券商根据自查报告妥善整改。

【战略新兴板最快明年 4 月启动】

腾讯援引多方消息报道，上交所设立战略新兴板已获国务院同意，最快有望于明年 4 月正式推出。上海已选定蚂蚁金服、中国商飞、大众点评及爱奇艺，作为上交所战略新兴板首批挂牌企业。

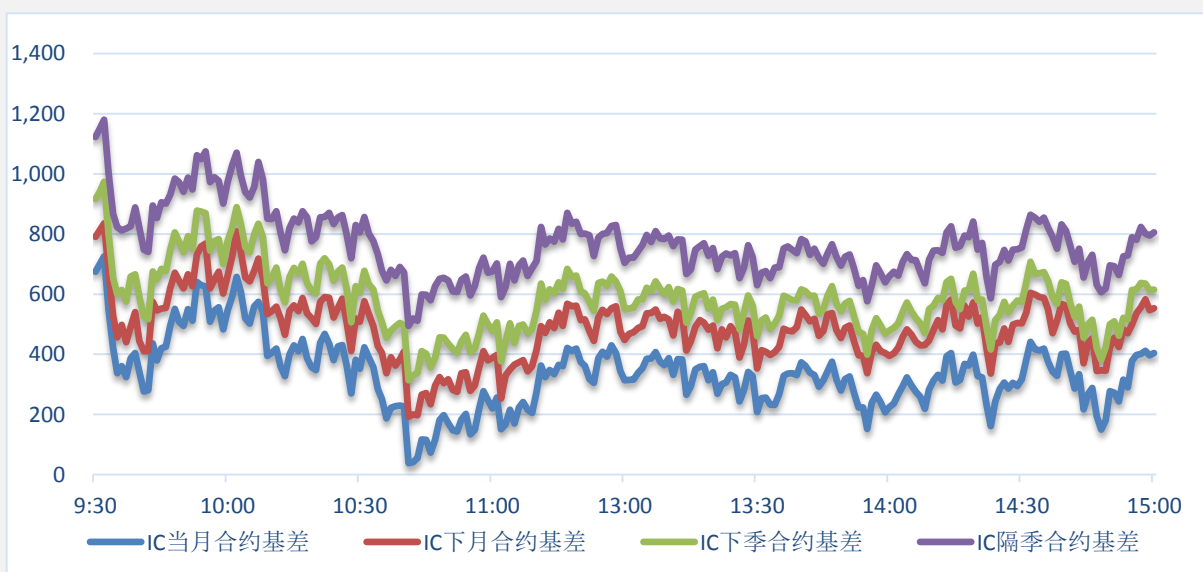
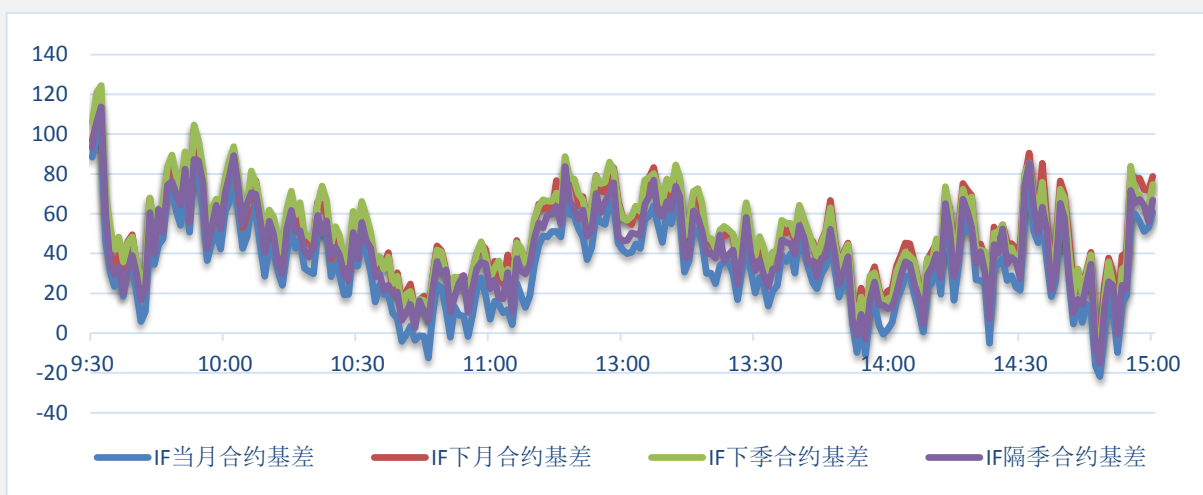
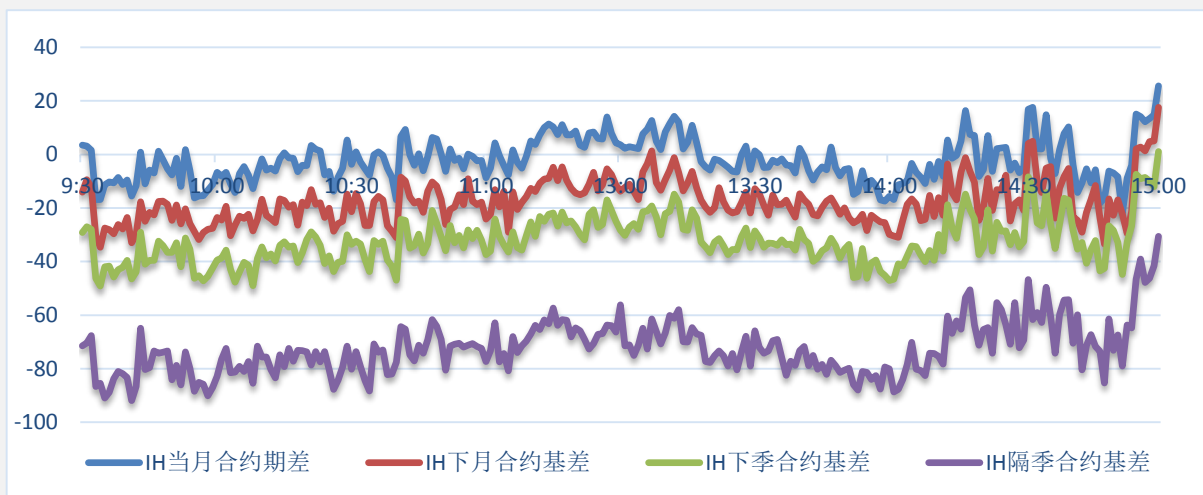
【公募基金：结构性行情在调整中酝酿形成】

继 6 月 30 日多位私募大佬齐齐建议投资者积极把握投资良机后，昨日晚间华夏基金和中欧基金也首度发声，相信未来 A 股结构性的市场行情将在调整中逐渐酝酿形成，仍然看好后市表现，但行业挖掘和精选个股重要性上升。

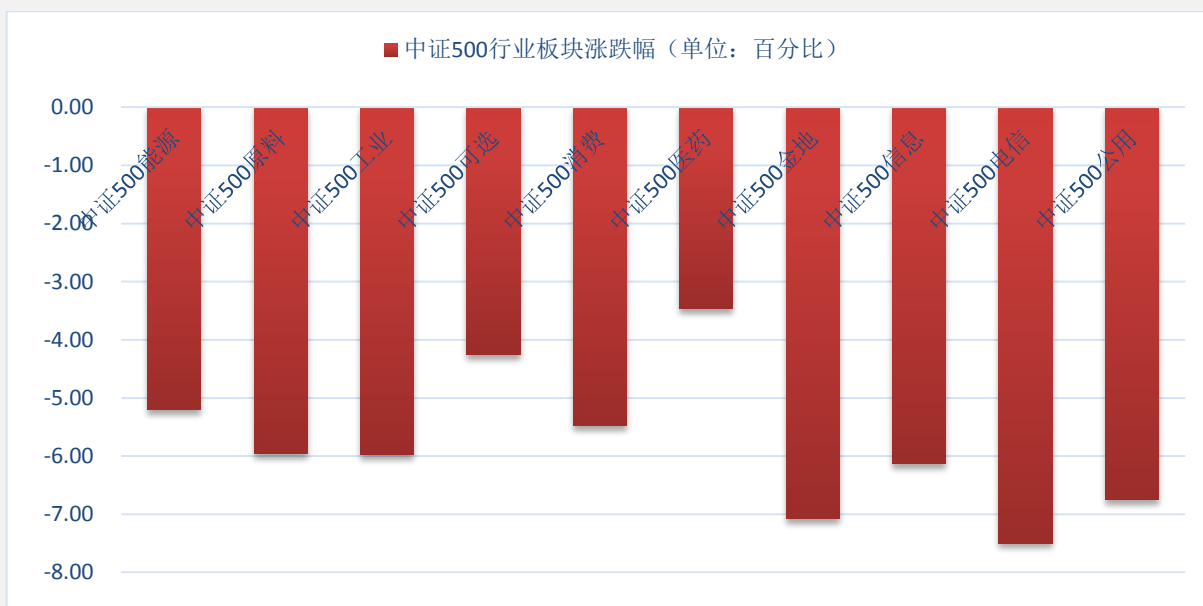
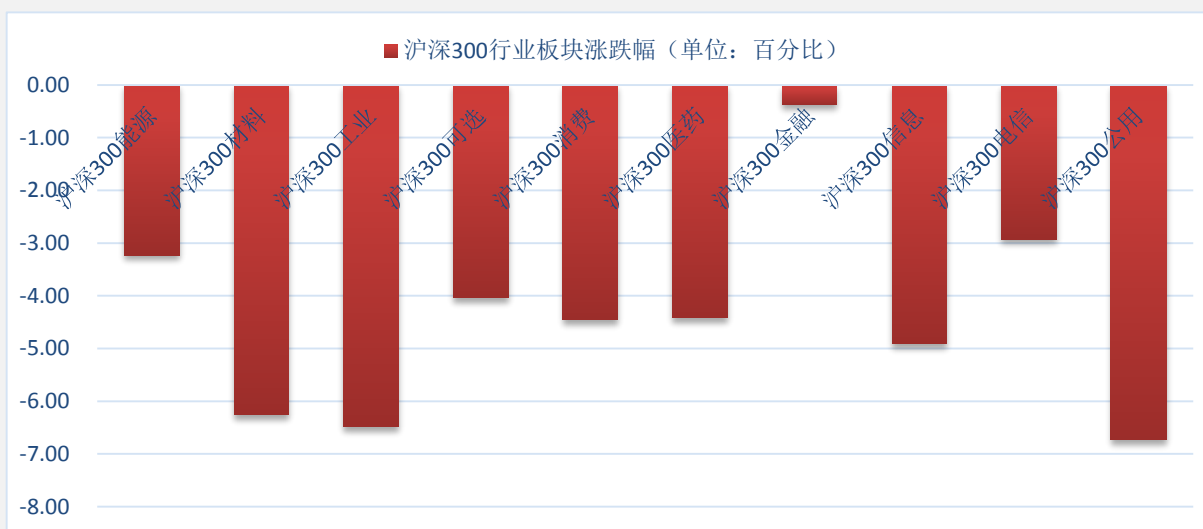
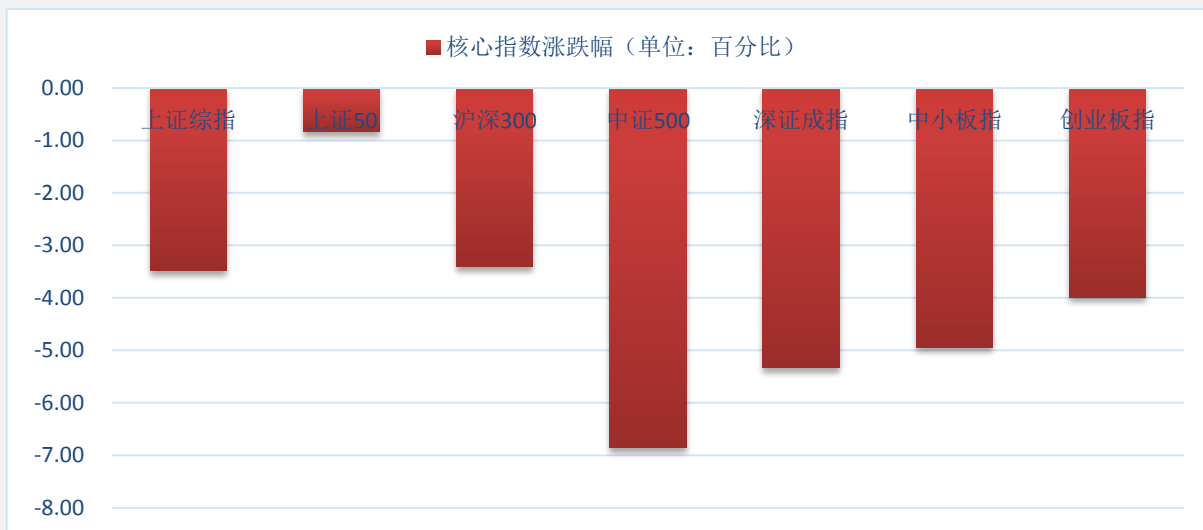
【中国央行公开市场今日将进行 350 亿元 7 天期逆回购操作】

股指期货关键数据跟踪

基差监测：

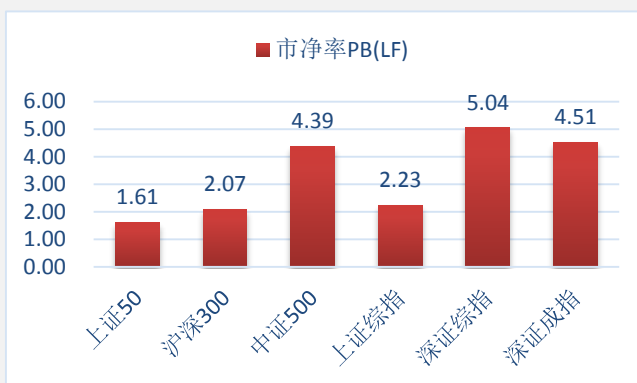
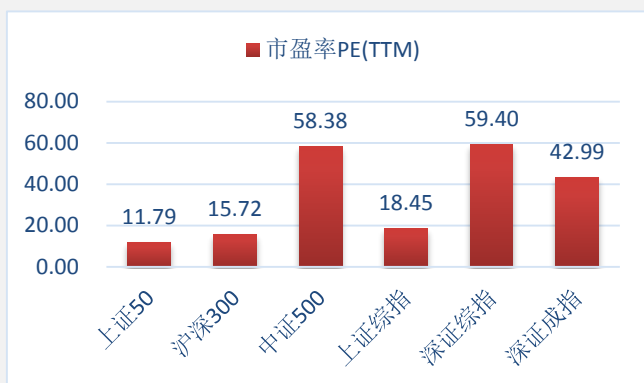


板块涨跌情况：

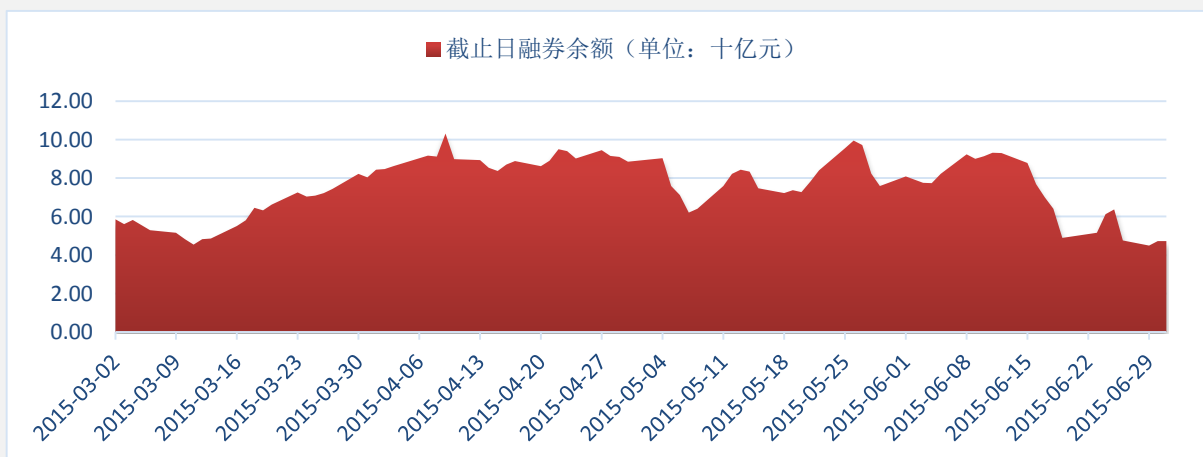
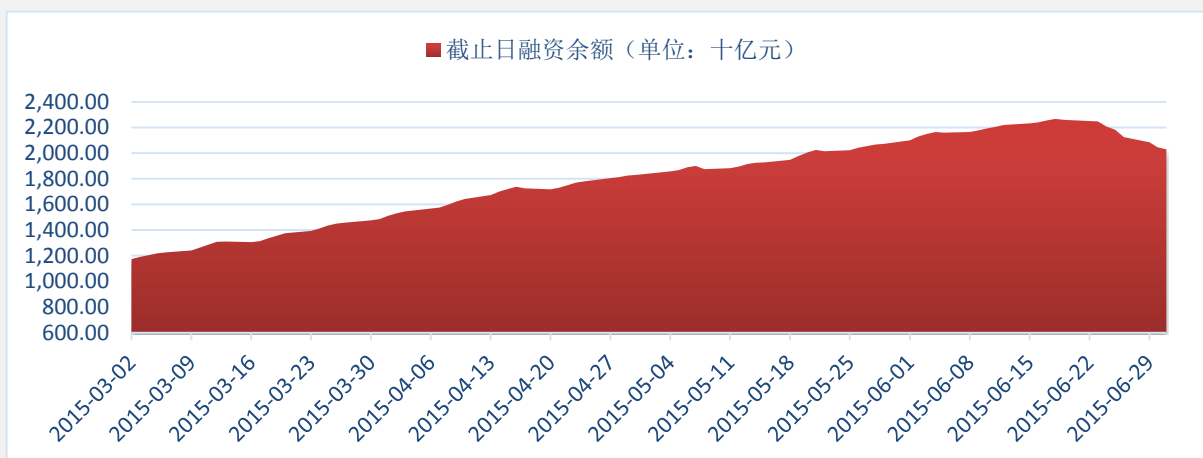


市场市盈率：

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	11.79	15.72	58.38	18.45	59.40	42.99
市净率 PB	1.61	2.07	4.39	2.23	5.04	4.51

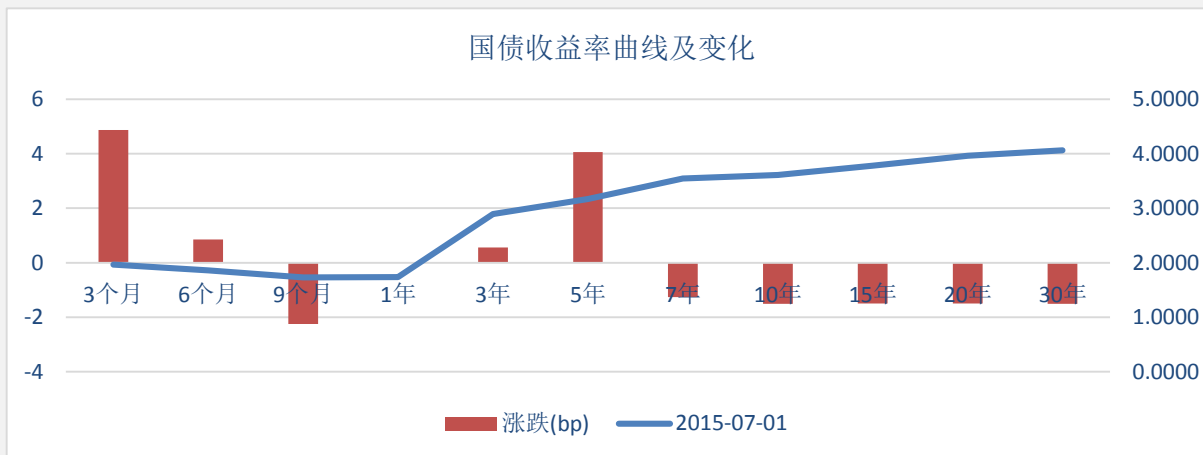


融资融券情况：

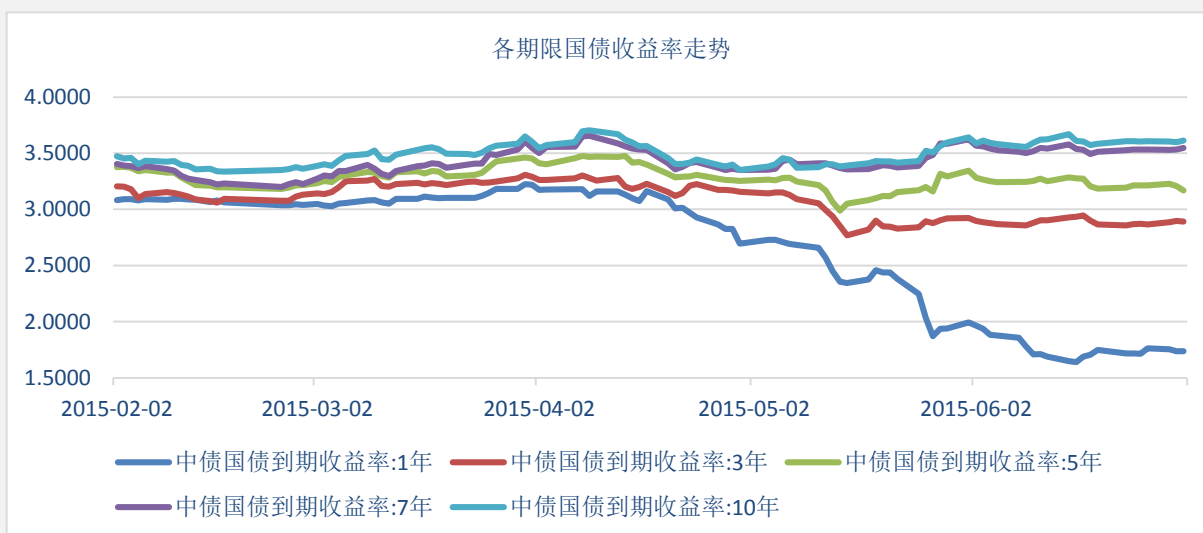


国债期货关键数据跟踪

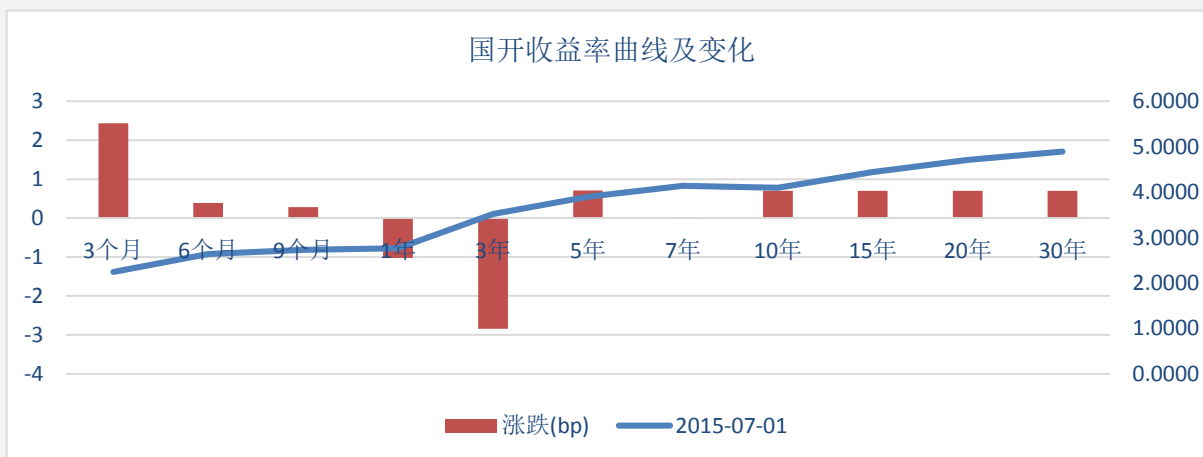
国债收益率曲线及变化情况:



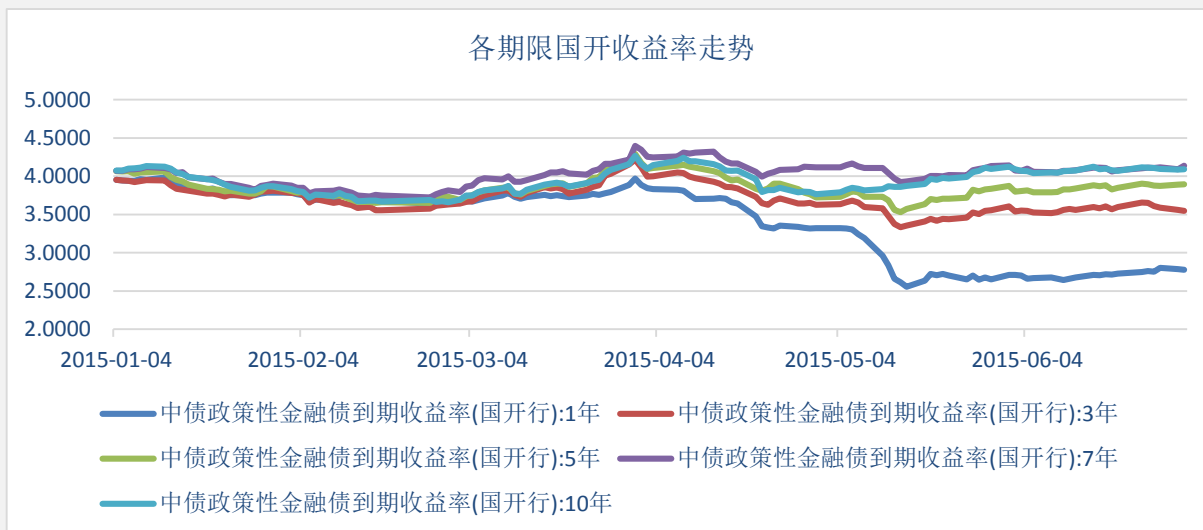
各期限国债收益率走势:



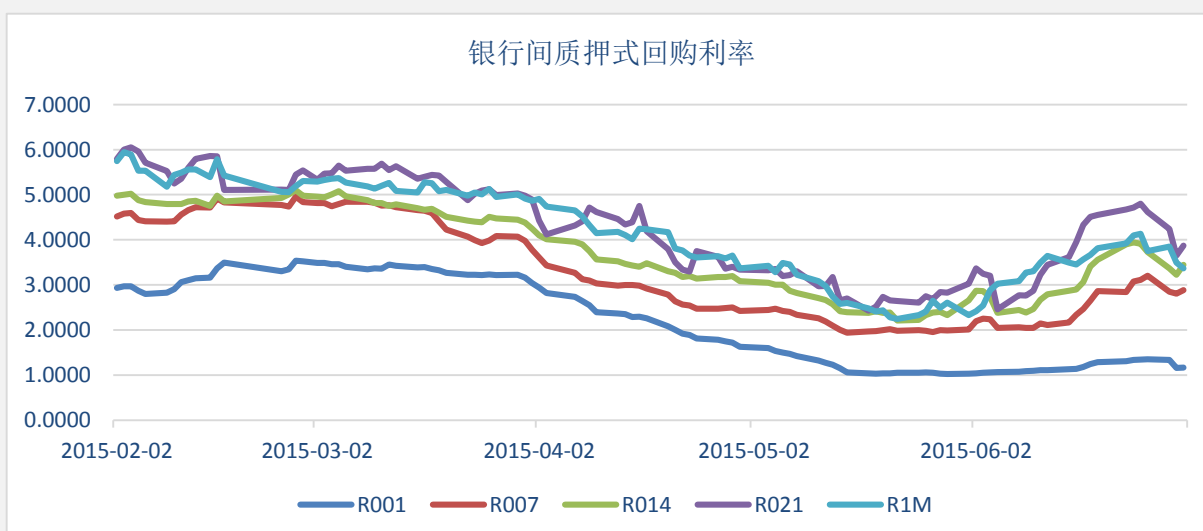
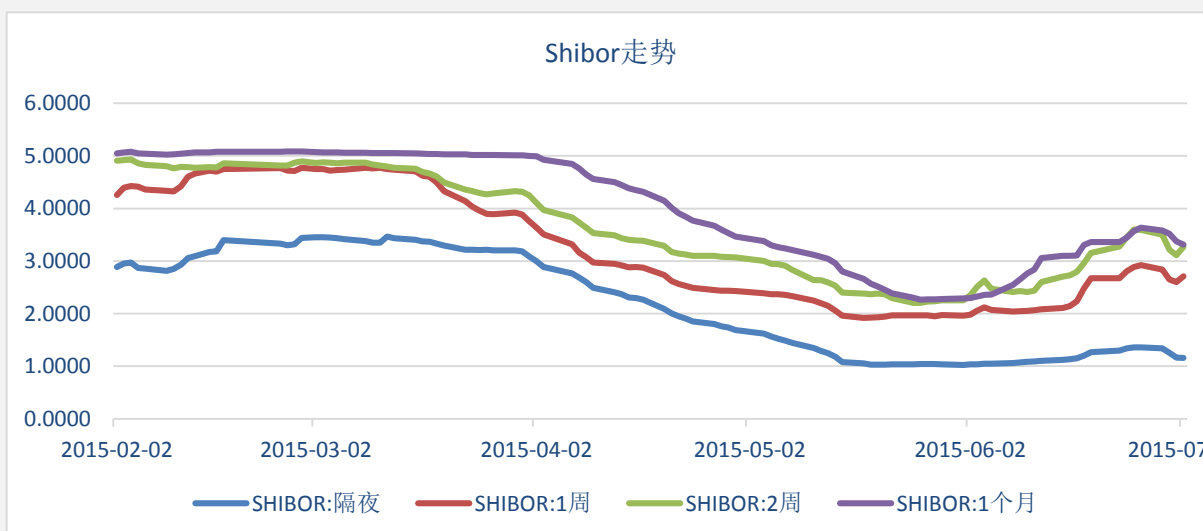
国开收益率曲线及变化情况:



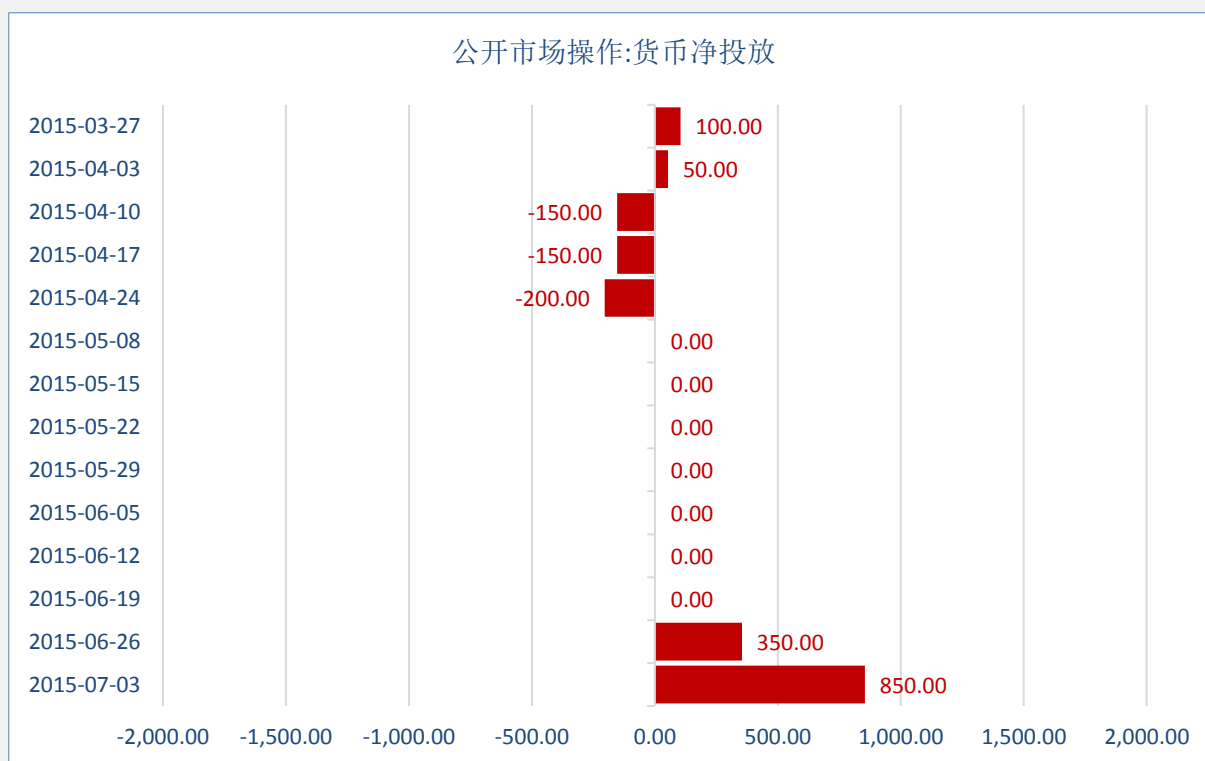
各期限国开利率走势:



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。