

2015年7月16日星期四

经济数据高于预期，稳增长仍为主要任务

行情综述

今日三指数窄幅震荡。沪深300收于4008.0点，涨149.6点，涨幅3.88%；上证50收于2760.6点，涨52.6点，涨幅1.94%；中证500收于7531.8点，涨394.8点，涨幅5.55%。

五年期国债期货主力TF1509收盘涨0.32%，结算价96.985，成交量4009，增仓60；十年主力T1509收盘涨0.34%，结算价95.700，成交量2096，增仓634。

操作建议

股指期货：消息面上，上半年中国GDP同比增7%创近6年来最低，经济数据高于预期，但二季度单击投资等指标仍低于一季度，内需复苏尚未稳固，稳增长政策有衰减效应，宽松政策应持续，并将转向与适度的财政政策配合；国内股市方面，上周证券保证金净流出1757亿元，股票期权保证金净流入1.45亿元，日均余额1.32万亿元；有消息称，证金公司2000亿元资金维稳后不撤出，养老金入市方案出炉在即。大盘近期已在3800左右获得支撑，但4000左右压力仍存，今日震荡市，明日或有较激烈的争夺，建议震荡思路，多IC空IH组合操作。

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

【公开市场操作】

中国央行公开市场今日将进行 200 亿元 7 天期逆回购操作。

另外，今日有 350 亿元逆回购到期。

央行公开市场本周净回笼 450 亿元，上周为零投放零回笼。

【经济数据】

中国国家统计局：中国 6 月铁矿石产量同比下降 8%，至 1.285 亿吨。

中国 6 月精炼铜产量同比增长 13.1%，至 695,121 吨。

中国 6 月原铝(电解铝)产量增长 17.96%，至 276 万吨。

【商务部】

今年 1-6 月份，中国非金融类对外直接投资达到 560 亿美元，同比增长 29.2%。

今年上半年，中国国际产能合作和装备制造业的“走出去”取得了明显的进展。今年 1-6 月份，中国成套设备出口达 600 亿美元，同比增长 10%。

【股权众筹合格投资人制度将落地】

中国人民大学法学院副院长、央行规范互联网金融意见专家组成员杨东示，《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》应该会在本月底之前公布。

其中针对股权众筹风险防范问题，《意见》特别提出合格投资人制度，但详细限定条件还有待证监会股权众筹监管法案再作规定。

【HOMS 全面叫停传言再起，恒生称存量账户“正常未停”】

15 日中午有传言称，恒生电子应证监会要求，不仅不再新开，而且还停用所有存量账户。但《证券时报》联系恒生电子多个地区的多位业务人员，均否定了这一说法。

【上交所融资余额四个交易日来首度下降】

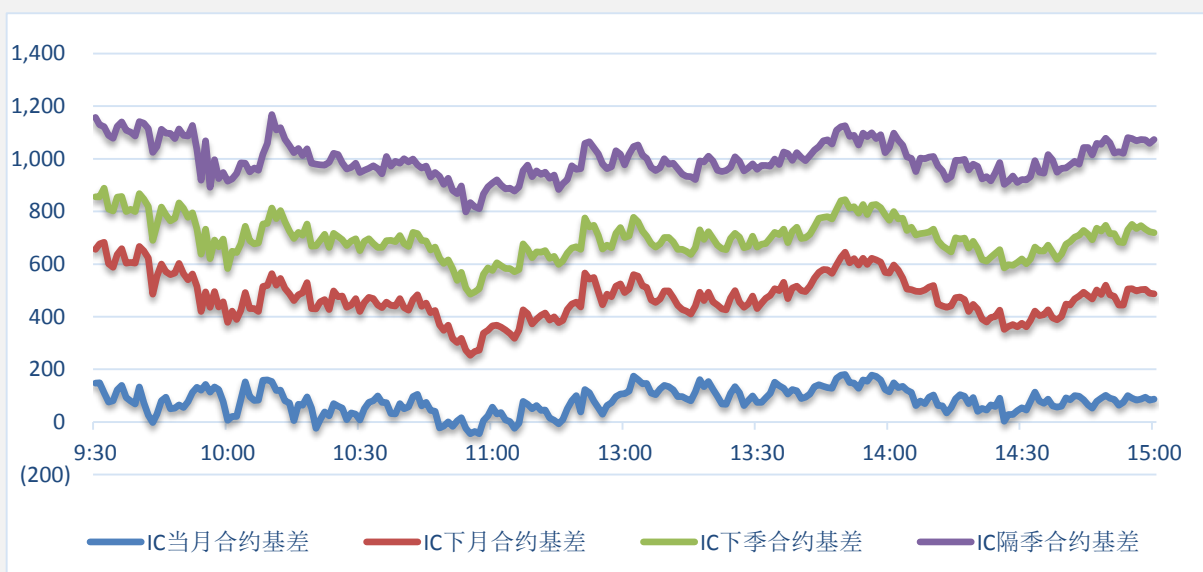
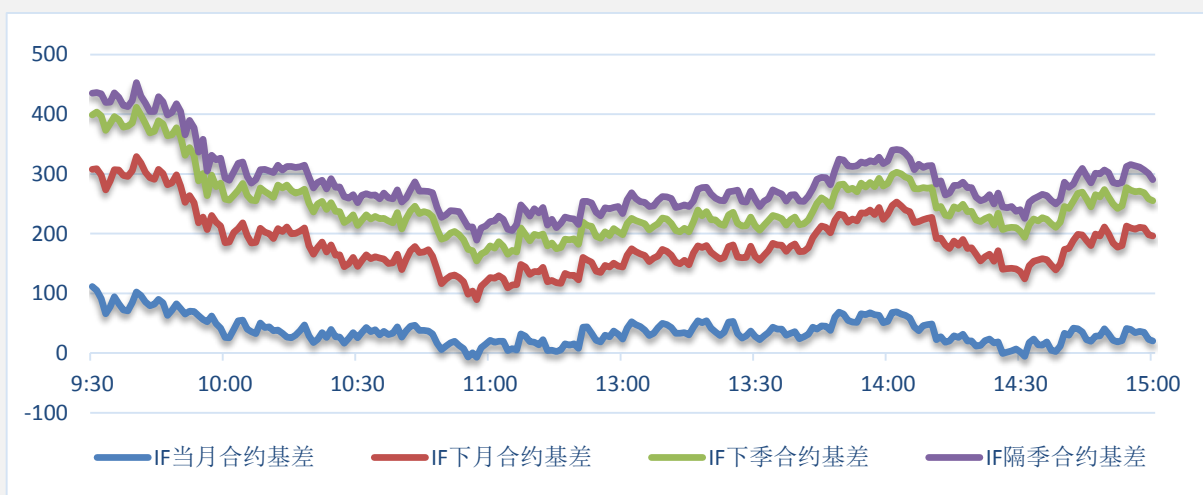
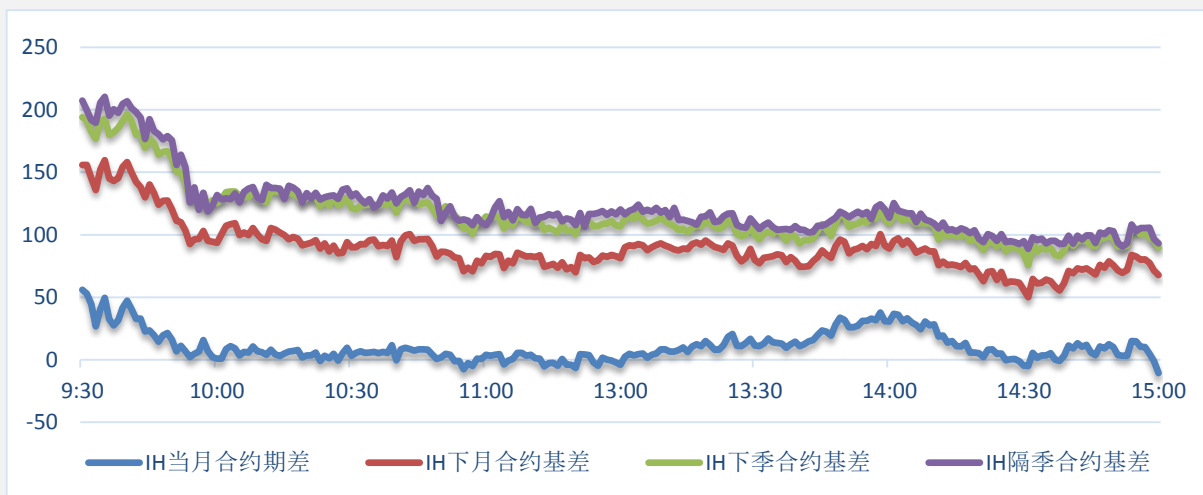
沪市融资余额连续三天回升后再度下降。7 月 15 日，上交所融资余额报 9205 亿元，较前一日下降 163 亿元。深交所融资余额连续第 17 个交易日下降，跌破 5000 亿元至 4993 亿元。

【国开行上半年新增贷款超 1.3 万亿】

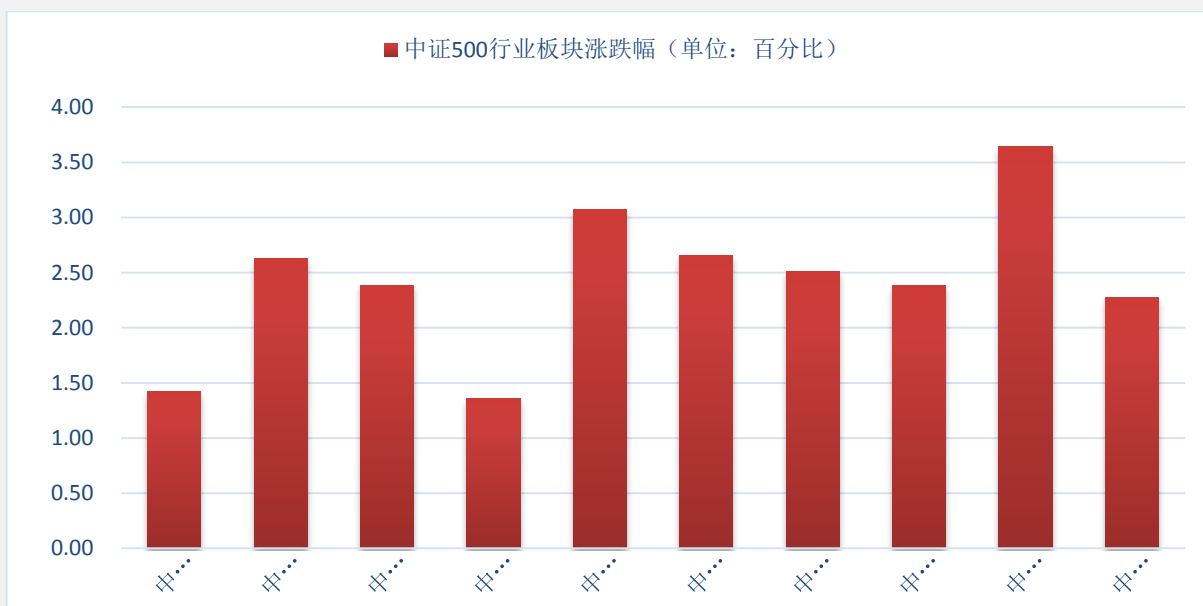
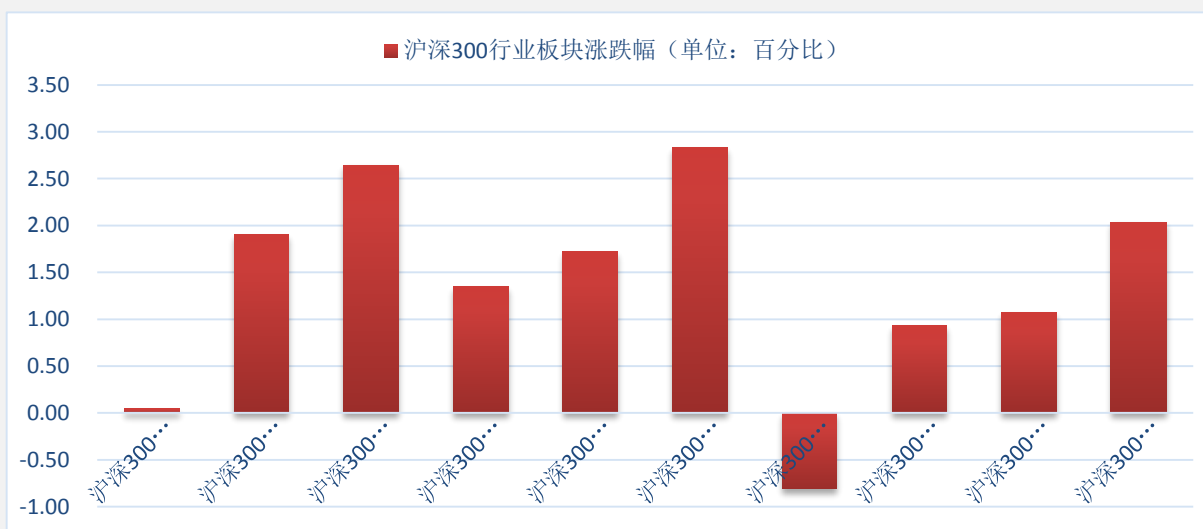
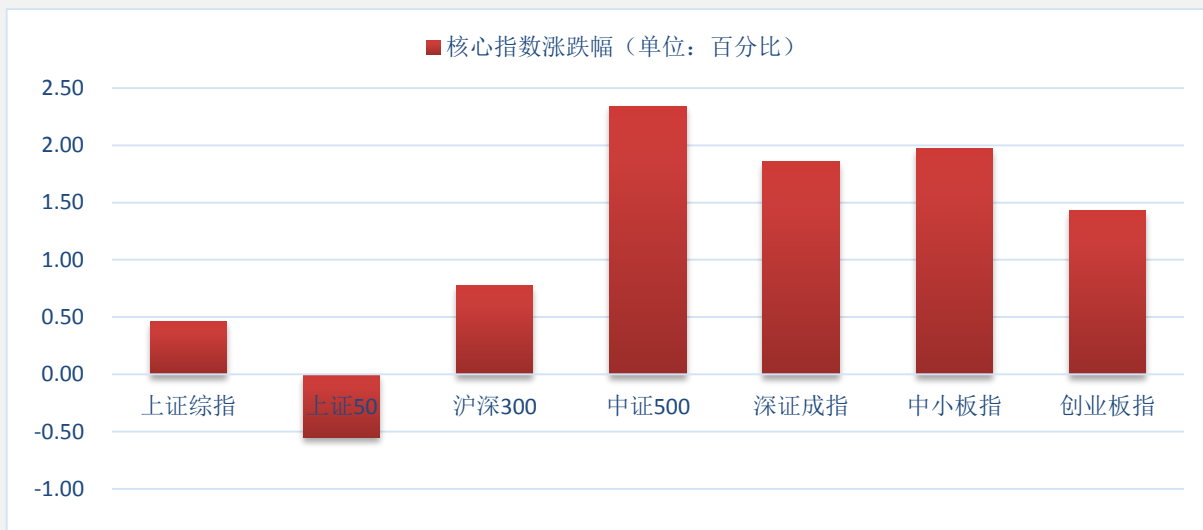
上半年国开行新增发放本外币贷款超过 1.3 万亿，支持的重点包括棚户区改造、铁路、水利、新型城镇化、扶贫开发、一带一路等。国开行不良贷款连续 41 个季度保持在 1% 以内。

股指期货关键数据跟踪

基差监测：

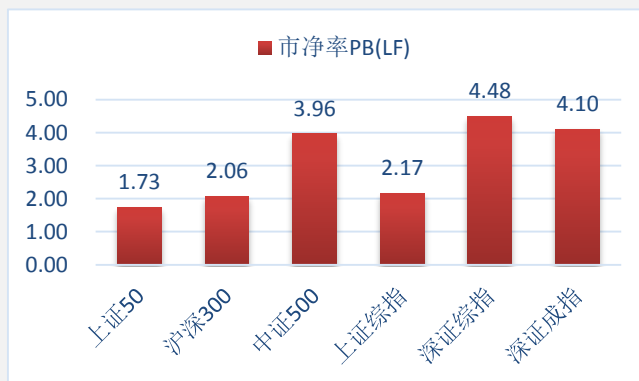
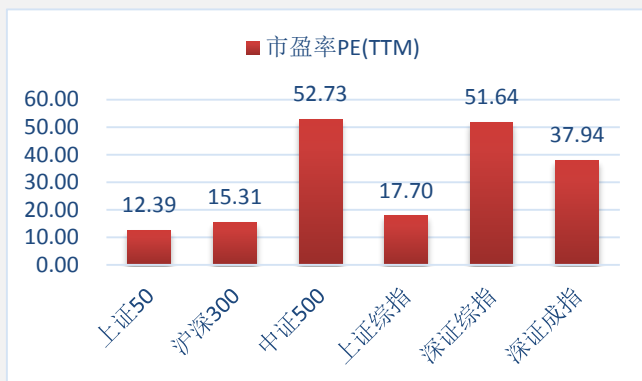


板块涨跌情况:

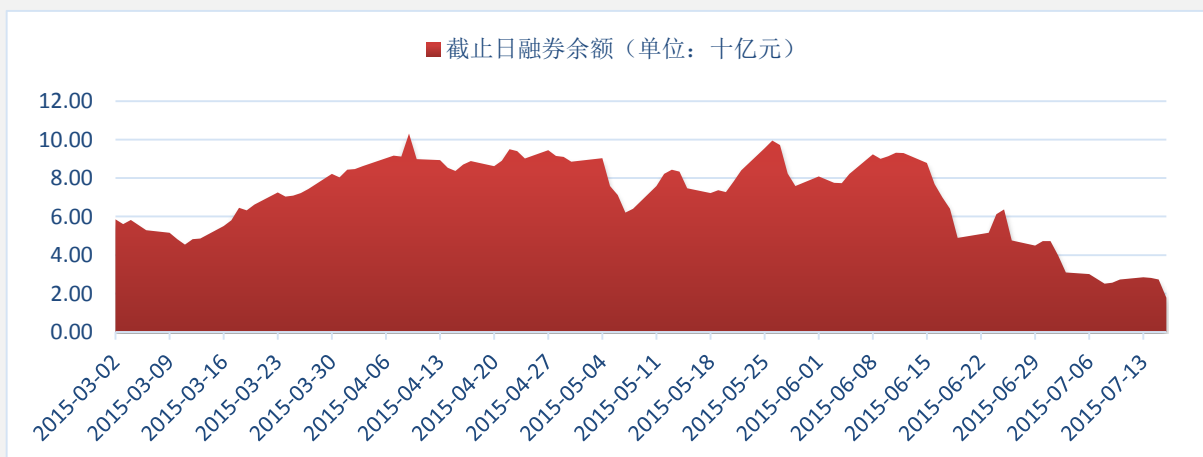
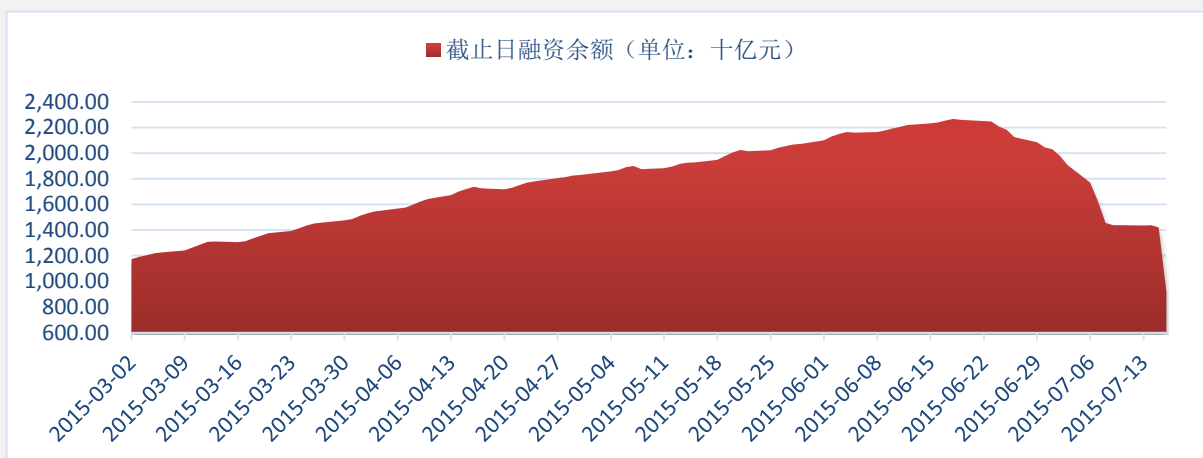


市场市盈率：

| 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 | 12.39 | 15.31 | 52.73 | 17.70 | 51.64 | 37.94 |
| 市净率 PB | 1.73 | 2.06 | 3.96 | 2.17 | 4.48 | 4.10 |

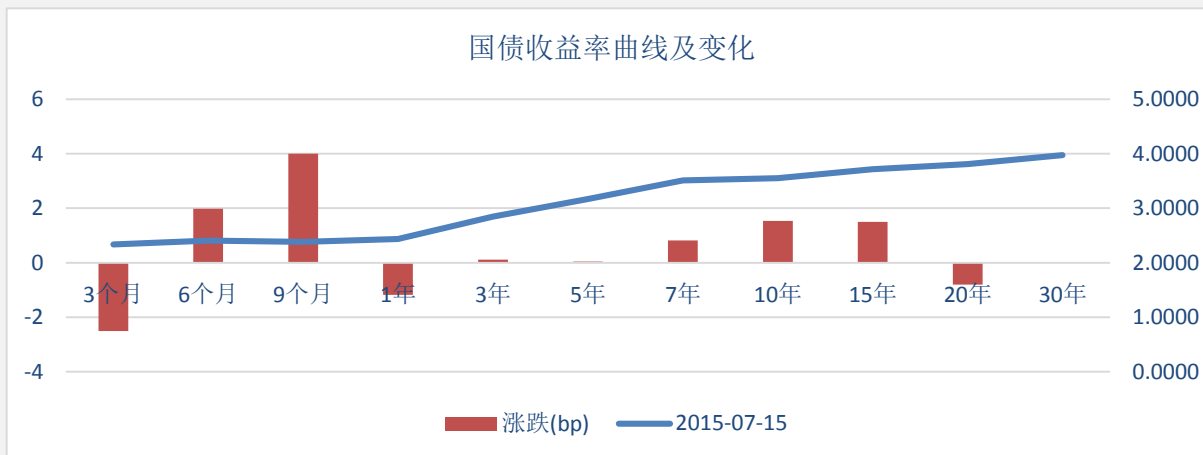


融资融券情况：

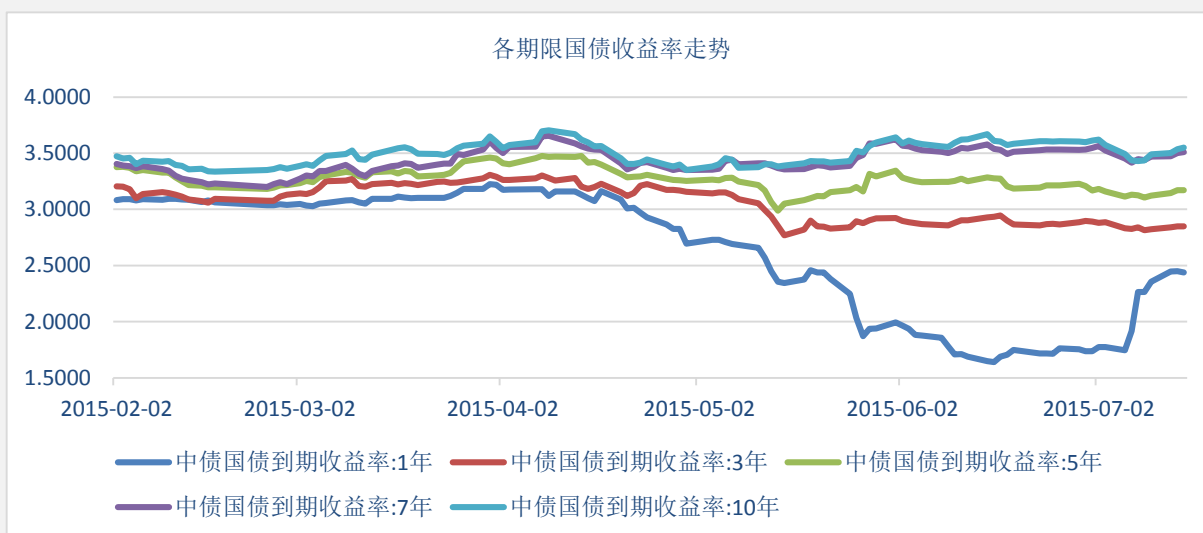


国债期货关键数据跟踪

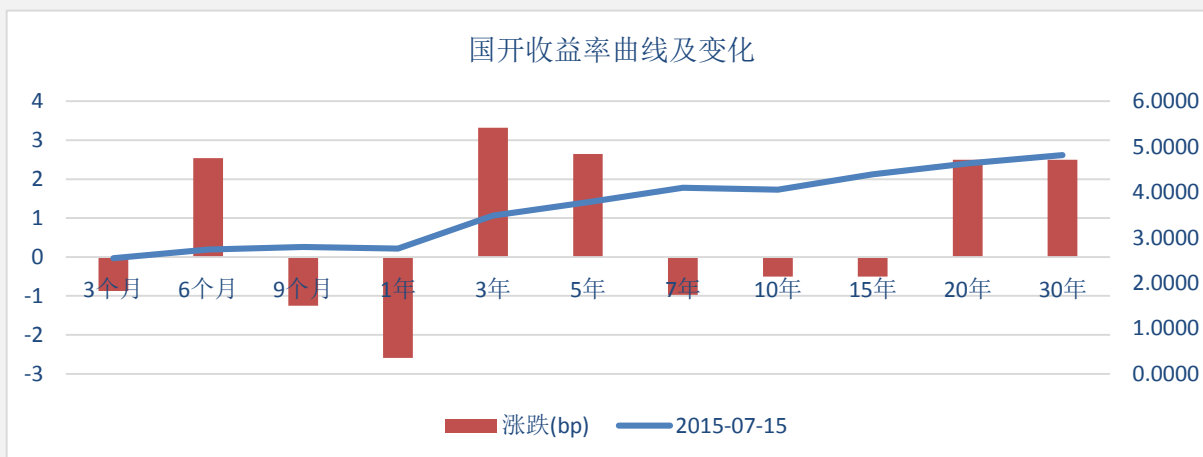
国债收益率曲线及变化情况:



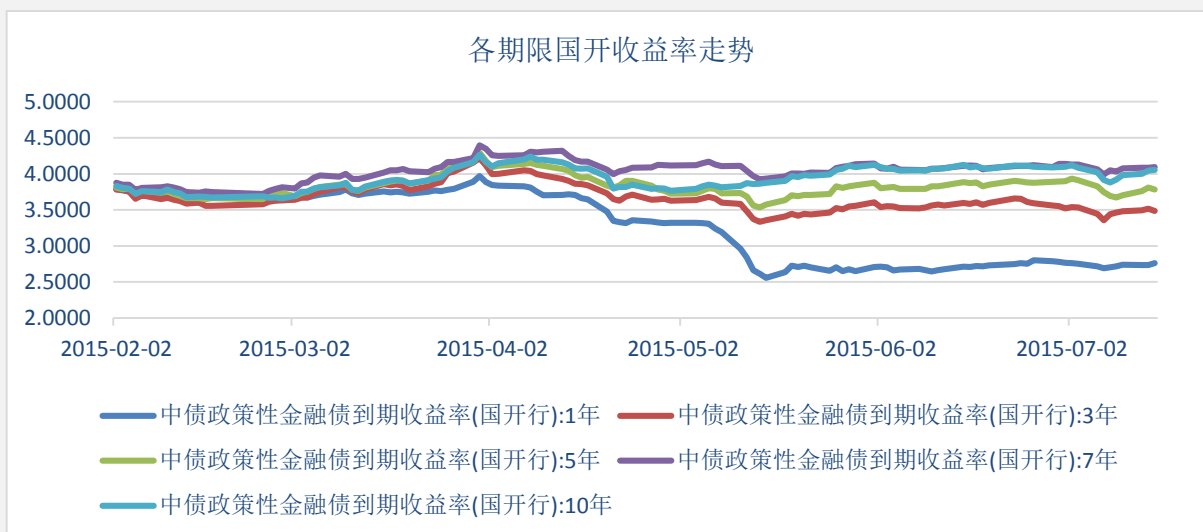
各期限国债收益率走势:



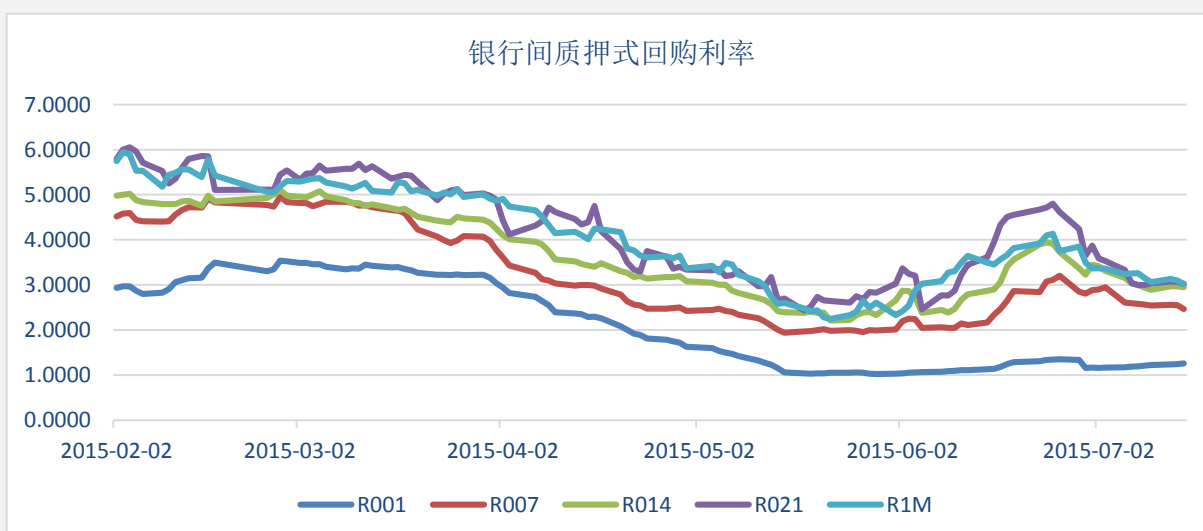
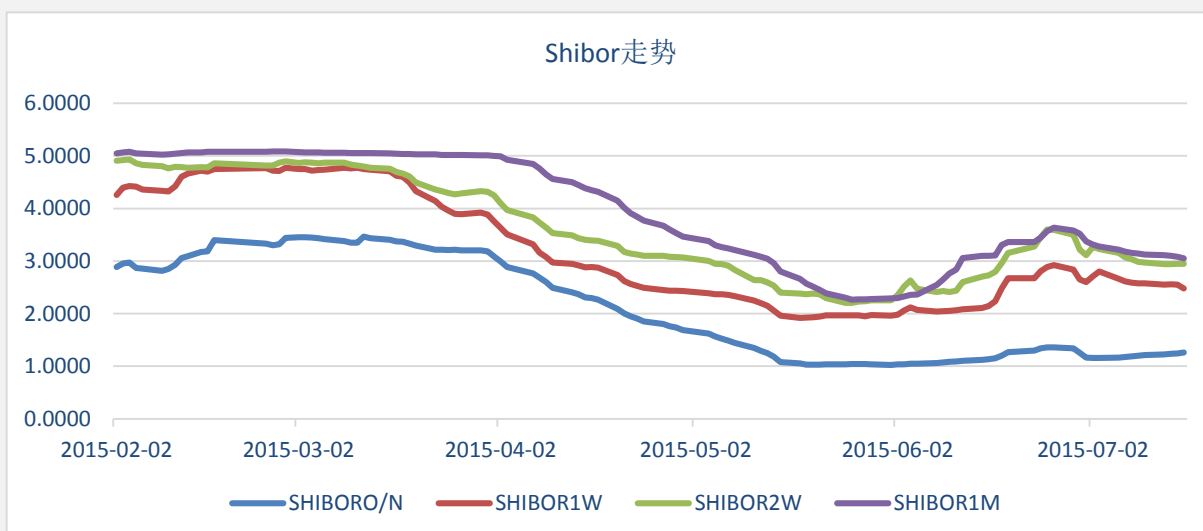
国开收益率曲线及变化情况:



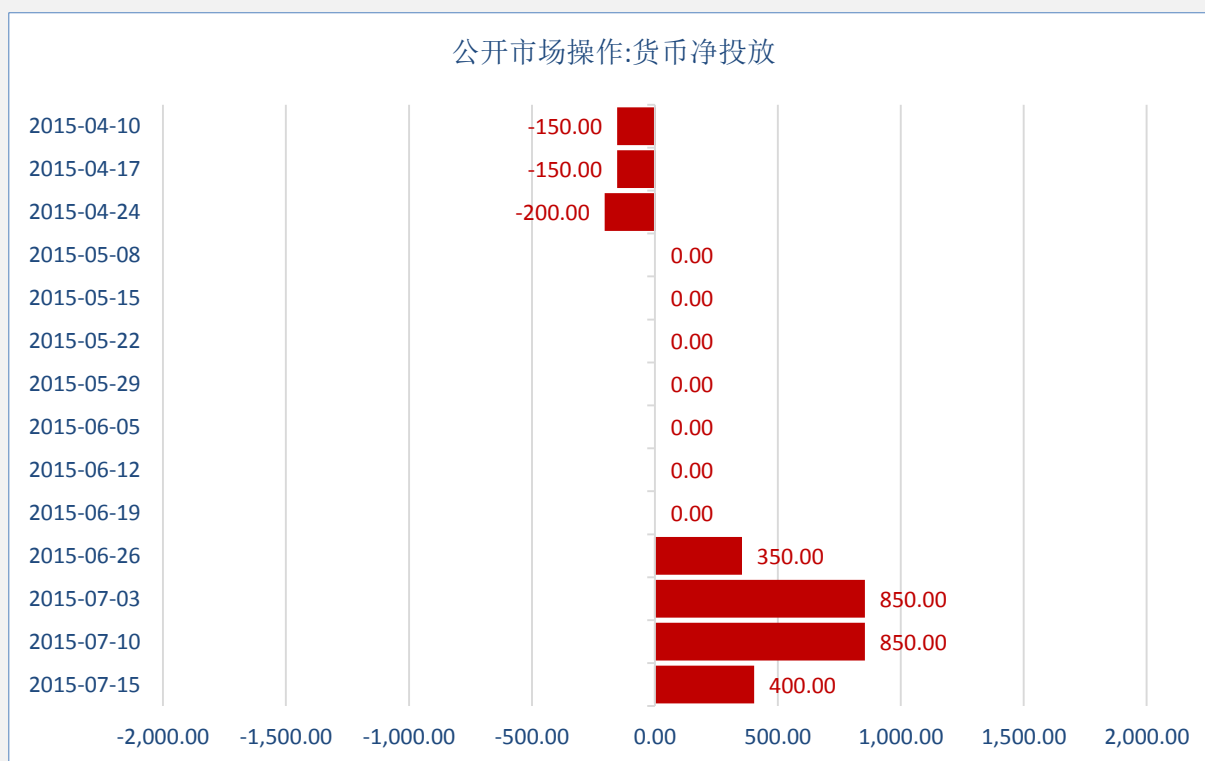
各期限国开利率走势:



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。