

2015年7月30日星期四

## 期指贴水收窄，建议震荡思路

## 行情综述

今日三指数早盘震荡，尾盘下跌。其中，沪深300期指收于3653.8点，跌101.0点，跌幅2.69%；上证50期指收于2410.4点，跌50.0点，跌幅2.03%；中证500期指收于7232.0点，跌254.0点，跌幅3.39%。

五年期国债期货主力TF1509收盘跌0.28%，结算价97.155，成交量4431，增仓-449；十年主力T1509收盘跌0.13%，结算价96.100，成交量1750，增仓-312。

## 操作建议

## 股指期货：

美联储上调就业市场评估，未给出明确加息信号；将于周四公布的美国二季度GDP料创新高；IMF总裁称中国经济有弹性能承受股市波动；国内方面，财政部释放积极财政政策信号；上半年一线城市房价爆发式上涨；周三沪深两市净流出资金193亿元，1.38万亿两融余额创4个多月新低，银行摸底资金入市整体风险可控；昨日市场V型反转，主要指数企稳，市场情绪趋稳，但底部仍需反复确认，建议震荡思路，多IH空IC组合。

## 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

### 【经济数据】

中国央行公布 2015 年上半年地区社会融资规模增量统计数据。其中，江苏地区社会融资规模增量为 8554 亿元人民币，居首位。其次是广东和北京，增量分别为 6826 亿元和 6093 亿元。

### 【三家基金疑发定制基金 1200 亿国家队或借基入市】

南方基金、招商基金、易方达基金 29 日分别发布了三只新基金的招募说明书，且均将认购日期限定在 7 月 31 日一天。新发基金仅仅开放一日认购实属罕见，考虑到此前国家队曾经借“基”救市，因此市场传闻，三只产品实际是为证金公司量身定制，1200 亿资金可能再度借基入市。

### 【中国外汇交易中心】

中国扩大大额存单发行主体范围，机构个数由目前的 9 家扩大至 102 家。

### 【国家发改委政策研究室副主任赵辰昕】

加快培育发展战略性新兴产业和增强制造业核心竞争力。

截至今年上半年，7 大类重大工程包已开工 228 个项目，累计完成投资 3.3 万亿元。

### 【上交所融资余额再创四个月新低】

昨日两市融资余额继续下降。上交所昨日融资余额下降 57 亿至 8817.33 亿元，续创四个月低点。深市报 4874 亿元，净流出 44 亿元。两市融资余额合计 1.3692 万亿元。

### 【房地产税基本框定按面积征收】

一位接近住建部的消息人士称，目前，房地产税以面积为单位的征收方案已经基本获得通过，在这一基础思路确定之后，后续具体执行层面的细节将更易解决。

### 【银行摸底资金入市：并未叫停配资业务 整体风险可控】

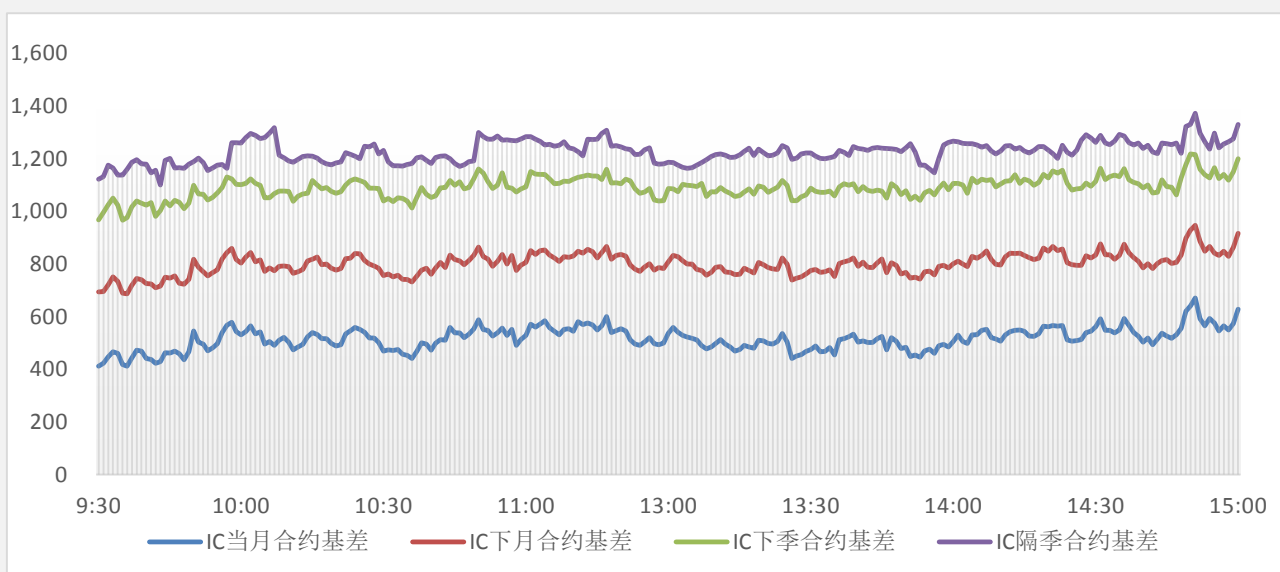
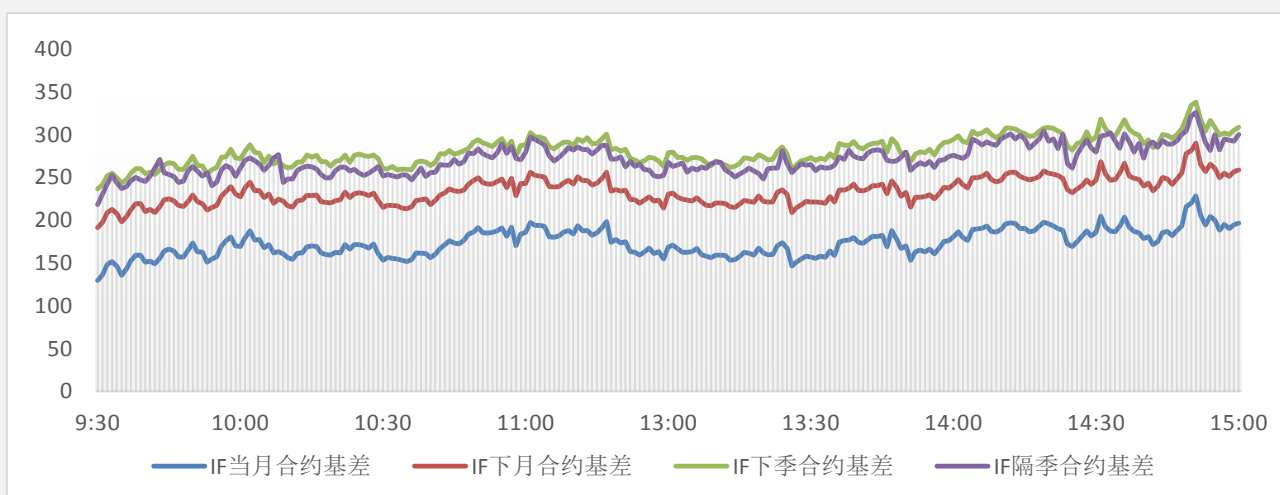
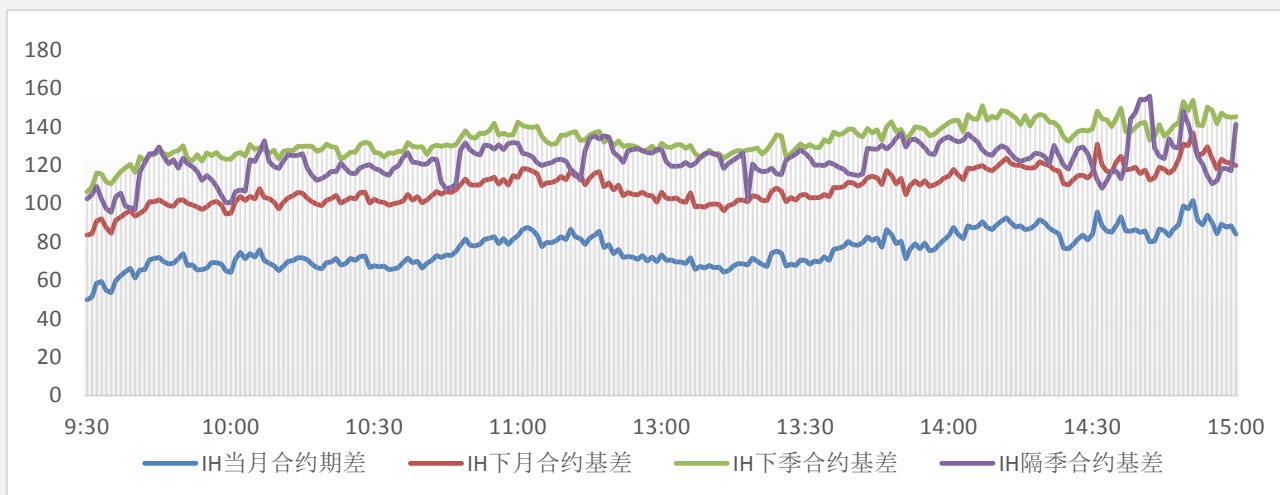
某股份制银行的支行行长称，从总行层面的确开始对资金进入股市的情况开始摸底。从理财资金对接结构化产品、定向增发产品到股权质押融资等等，全面排查、上报。多家银行都推出上述举措。很多银行都已经不再新增对伞形信托的配资业务。

### 【百度启动“航母计划”：开放十余项目对外融资】

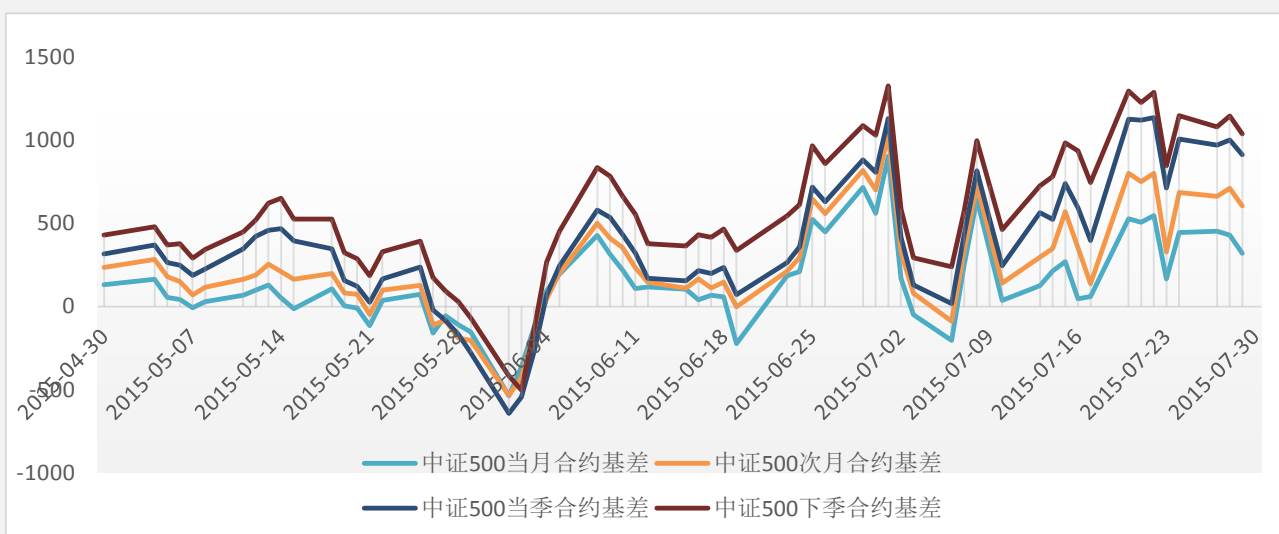
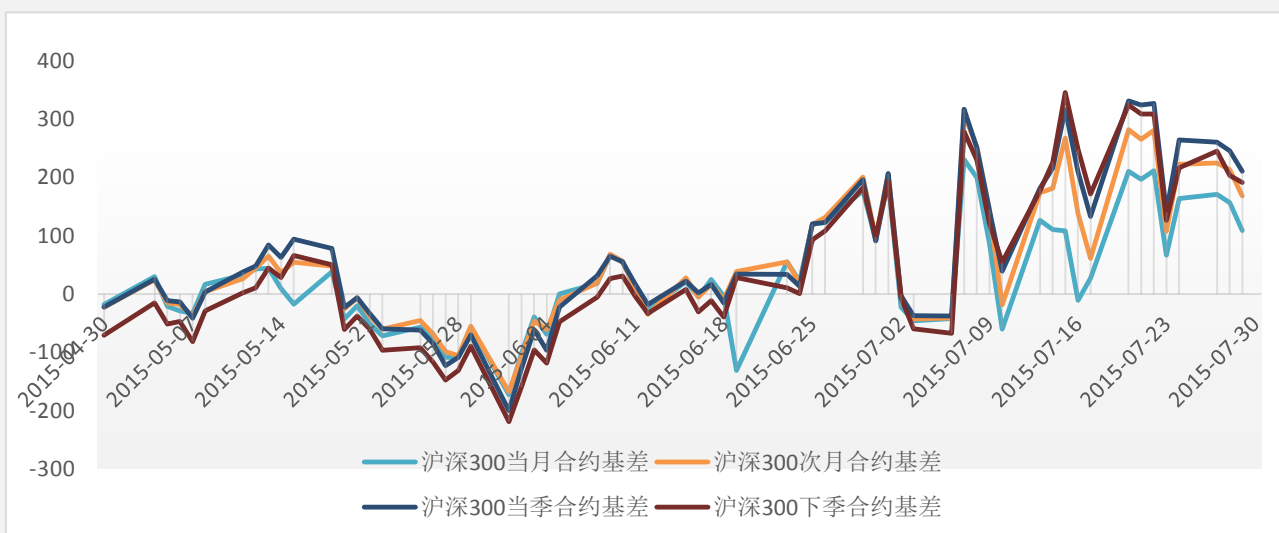
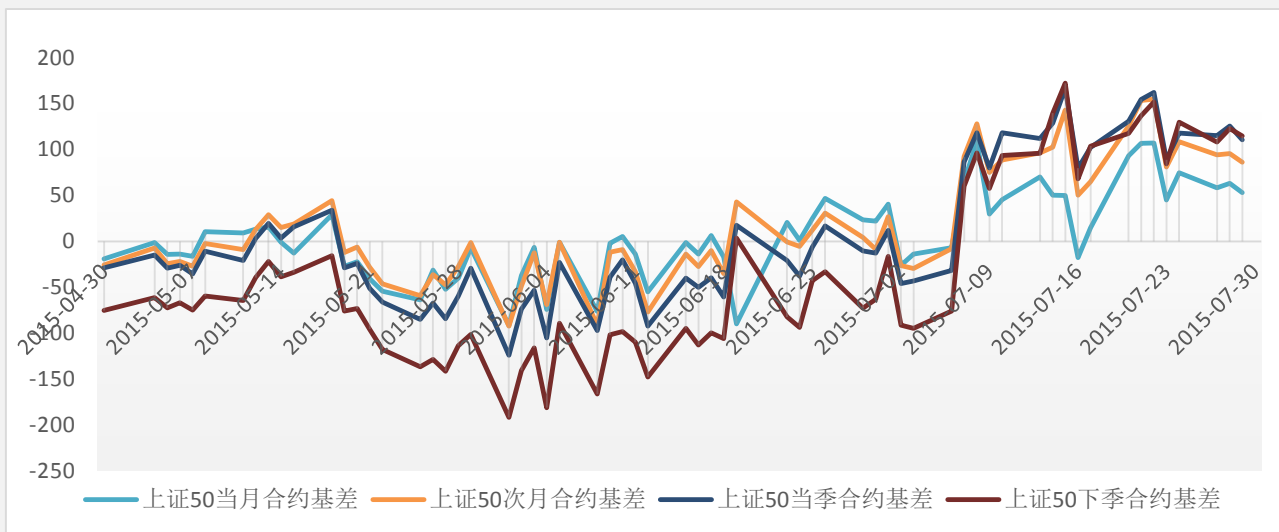
百度在 Q2 财报分析师会上宣布将对百度外卖和 91 桌面等项目进行独立发展和开放融资。除此以外还有其他十多个项目准备进一步对外部投资者开放，提供直接投资百度资产的机会。

### 股指期货关键数据跟踪

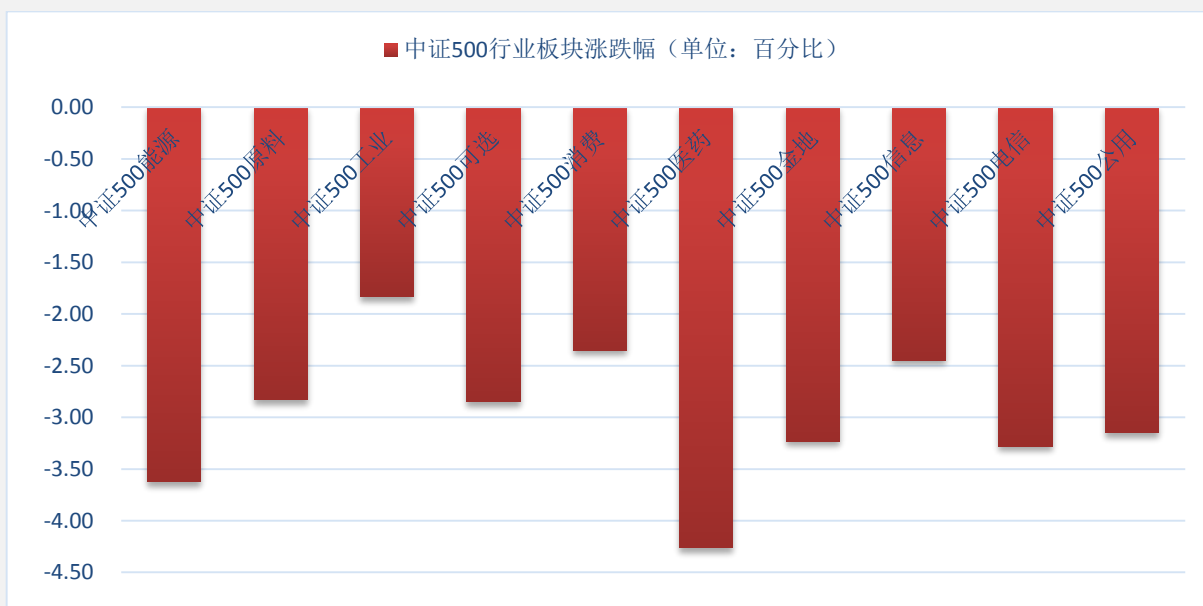
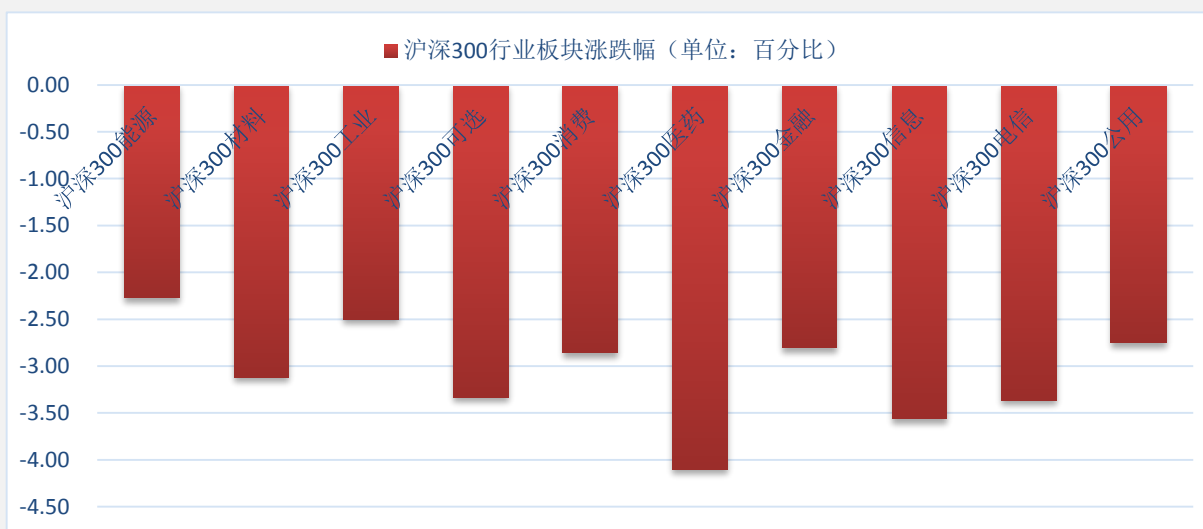
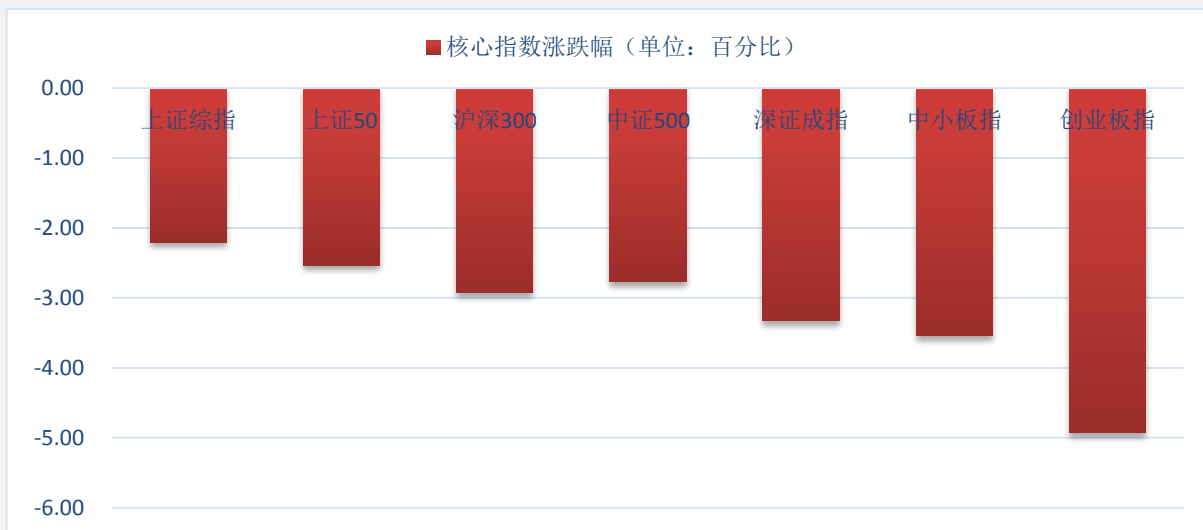
基差监测：



近3个月基差监测：

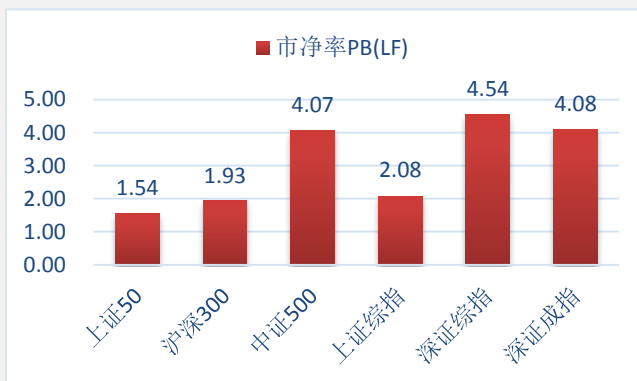
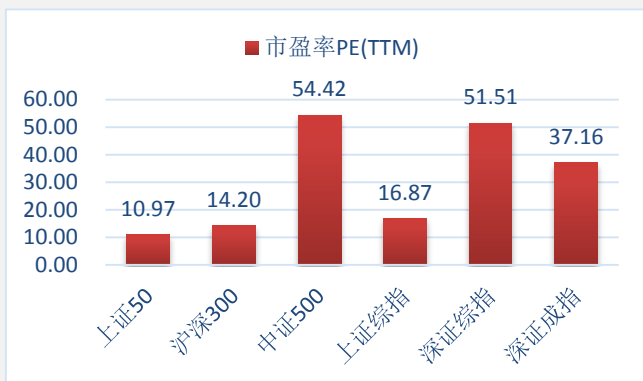


板块涨跌情况:

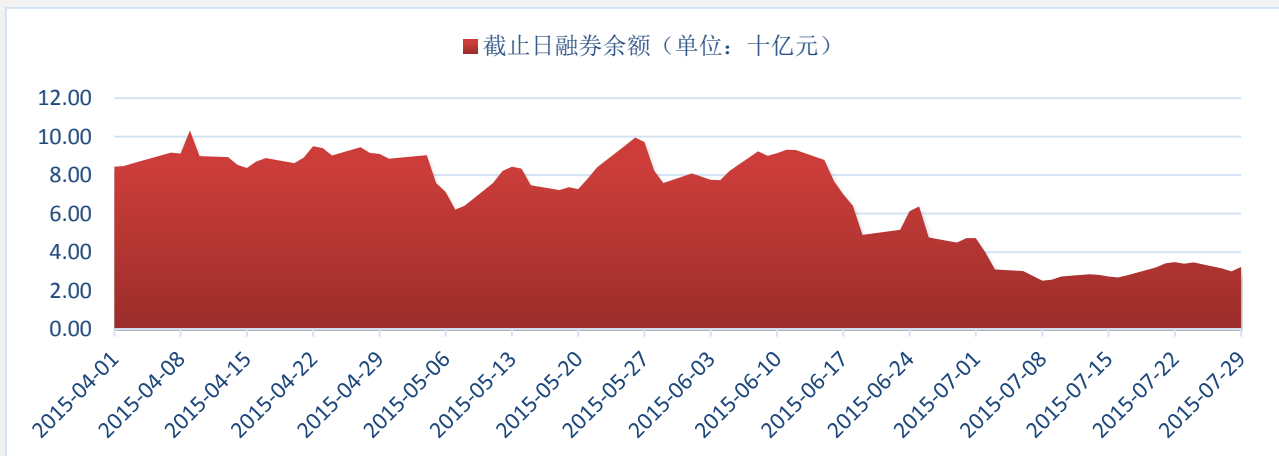
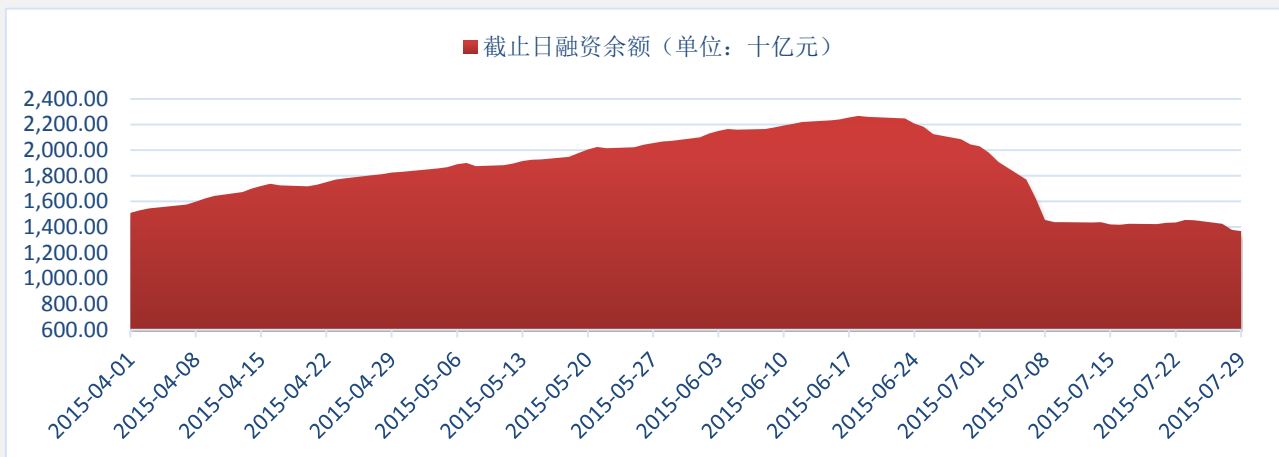


市场市盈率：

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	10.97	14.20	54.42	16.87	51.51	37.16
市净率 PB	1.54	1.93	4.07	2.08	4.54	4.08

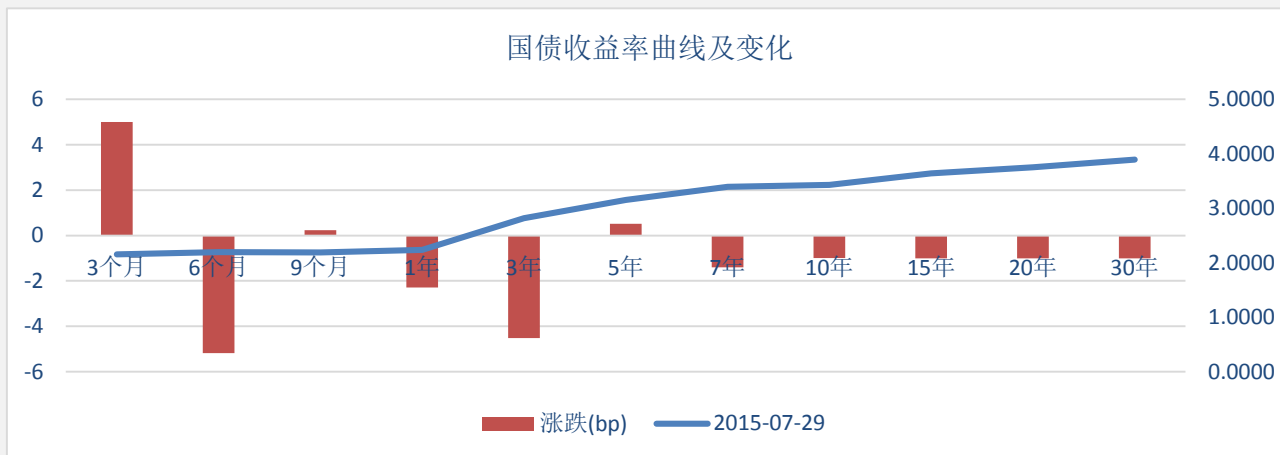


融资融券情况：

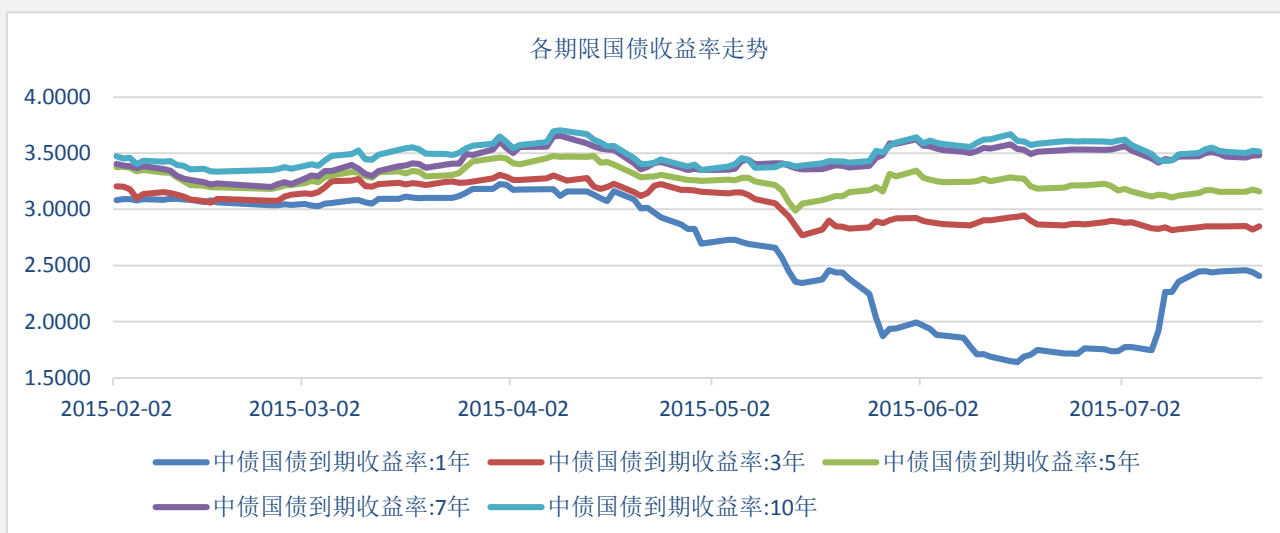


### 国债期货关键数据跟踪

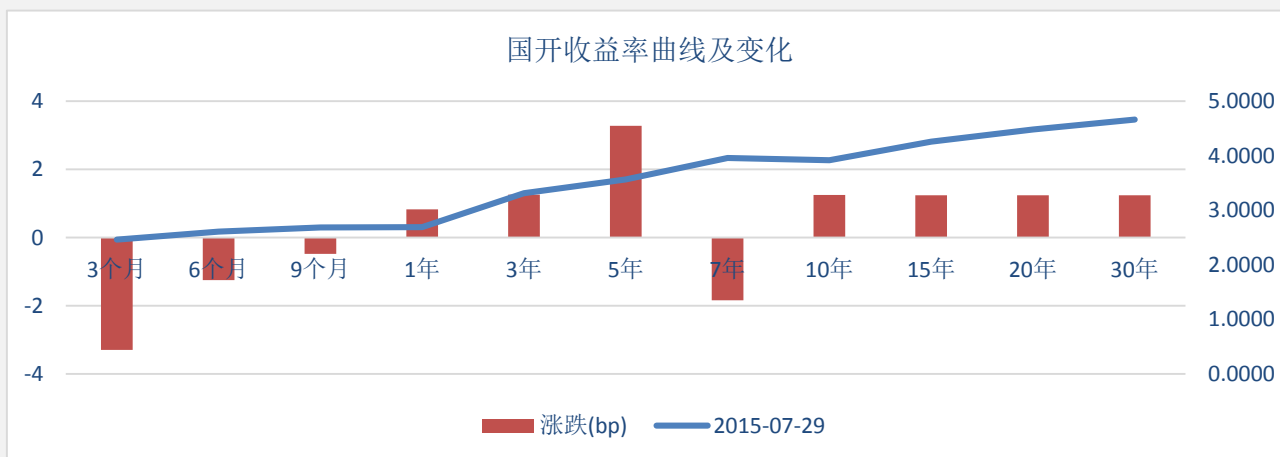
国债收益率曲线及变化情况:



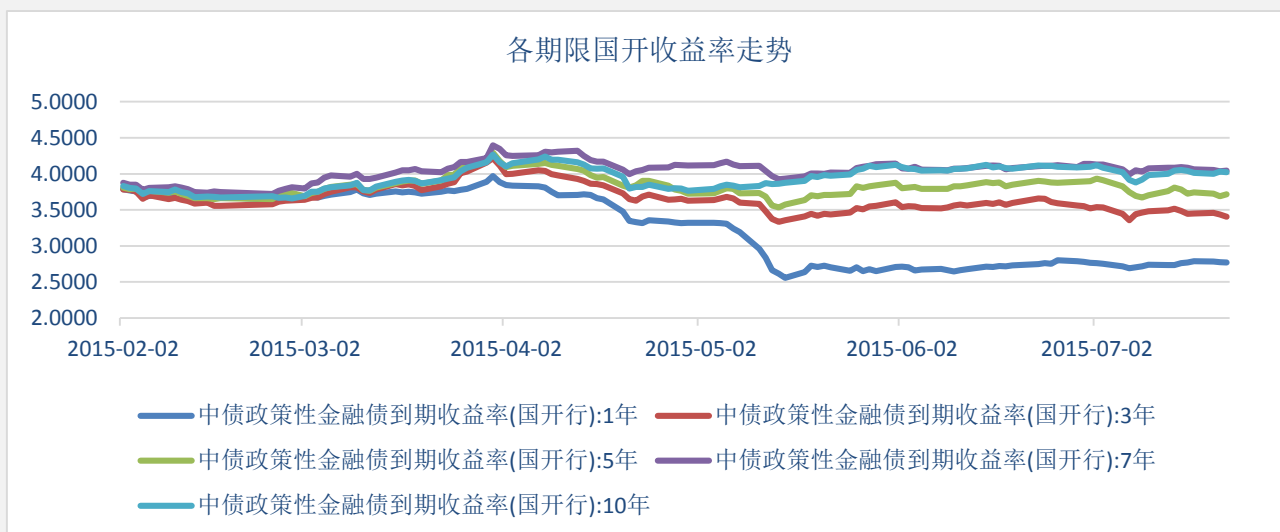
各期限国债收益率走势:



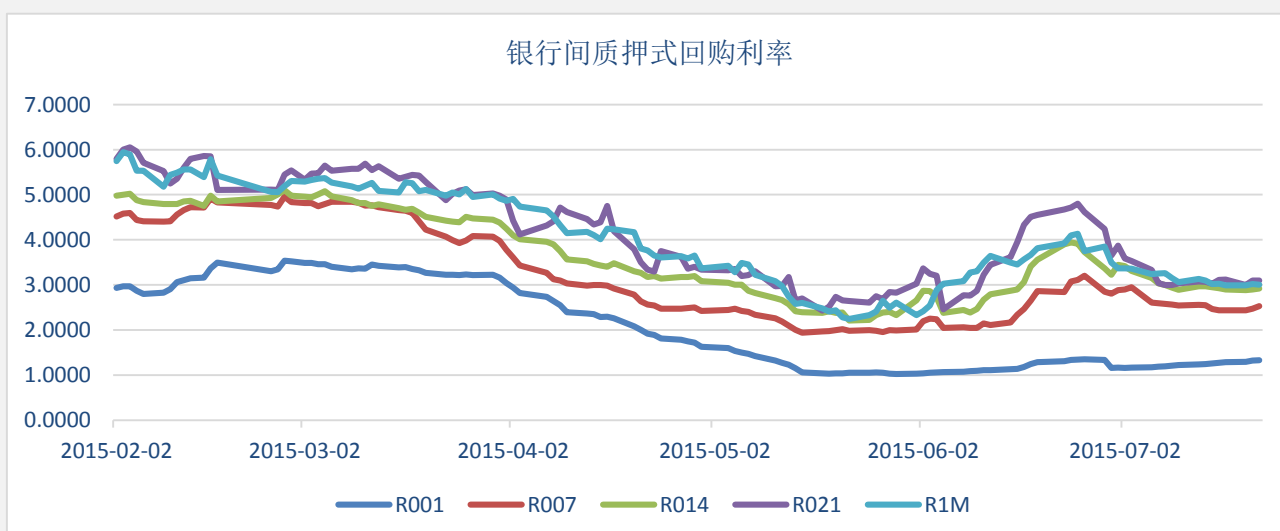
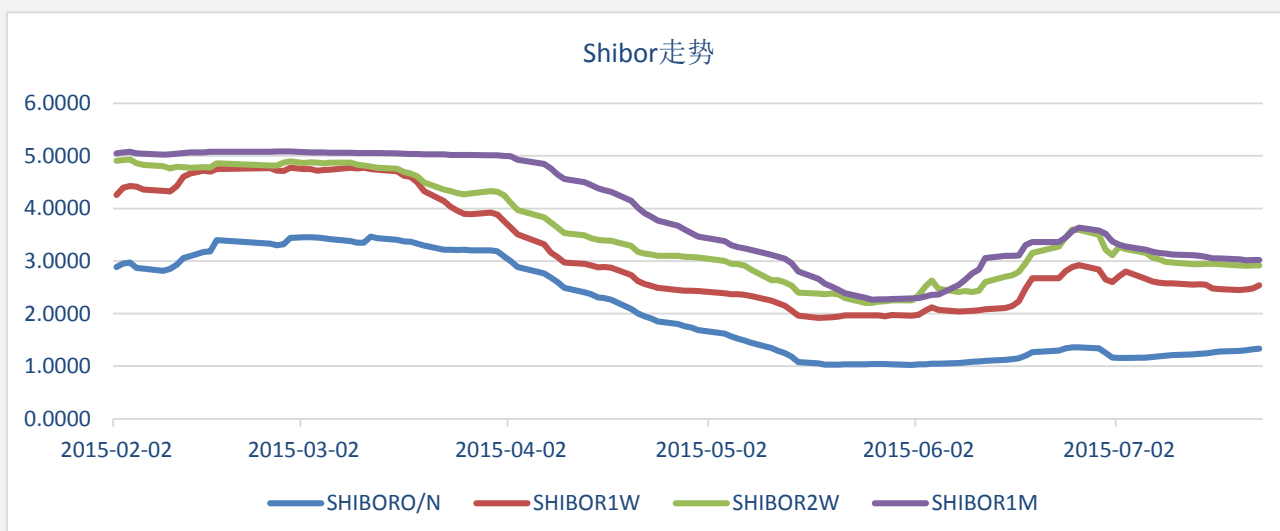
国开收益率曲线及变化情况:



各期限国开利率走势:

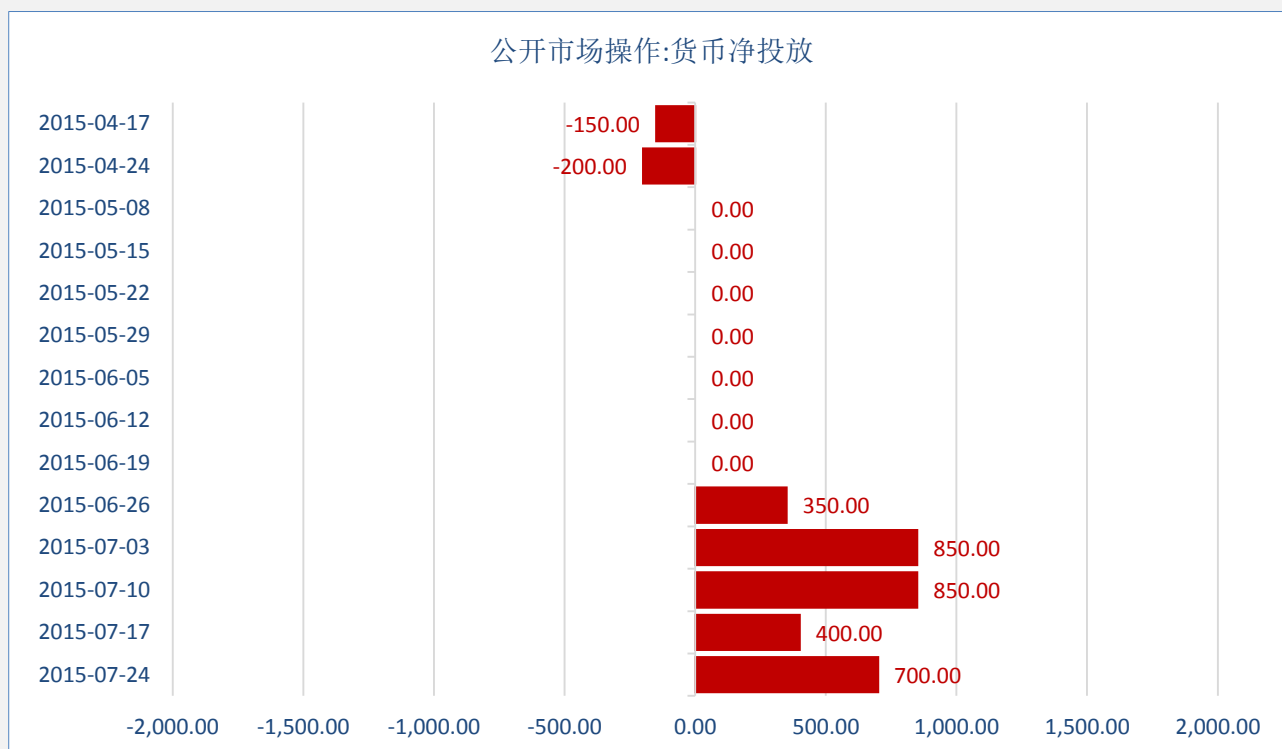


银行间利率走势:





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。