

2015年9月2日星期三

三指数贴水持续扩大，期指持续低位震荡

行情综述

三期指今日早盘拉升午盘后下跌，沪深300期指收于2965.8点，跌41.4点，跌幅1.38%，成交量59万，持仓51622，日增仓-2440，基差400点；上证50期指收于2007.8点，跌43.6点，跌幅2.13%，成交量20万，持仓23523，日增仓818，基差235点；中证500期指收于5377.0点，跌60.4点，跌幅1.11%，成交量15万，持仓14495，日增仓331，基差745点。



操作建议

股指期货：

近几日公布的经济数据显示实体经济依然不振，制造业形势持续恶化。央行公开市场进行逆回购操作，并再次展开SLO操作，向银行体系注入流动性，央行维持流动性平稳，引导货币利率下行意图明显。监管层近期限制股指期货投机，机构套保客户缺乏对手盘，三指数贴水持续扩大。中国股市自6月份结束牛市以来，一跌去四成，但对于内地与香港两地上市的企业而言，A/H股溢价幅度仍超110%，而政府有意托市，则A/H差价收窄可能性较低，且A股限制做空可能进一步引起H股下行压力。大盘依然疲弱，假期关注外盘动态，建议维持震荡偏空思路。

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

【国务院常务会议称，中国将建立 600 亿元基金促进中小企业发展。】

中央政府投资 150 亿元。基金原则上采取有限合伙制。中国将港口、沿海及内河航运、机场等领域固定资产投资项目最低资本金比例要求由 30% 降至 25%。部署推进分级诊疗制度建设，合理配置医疗资源方便群众就医。通过《中华人民共和国电影产业促进法（草案）》。

【中国银行间市场】

中国银行间市场 1 天期质押式回购利率开盘报 2%，升至四月份以来最高，上涨约 18 个基点。

7 天期质押式回购利率开盘报 2.38%，下跌不到 1 个基点。

（中国金融市场周四和周五将因抗战胜利 70 周年纪念日休市）

【外媒：央行将远期售汇、买卖期权等纳入缴纳外汇风险准备金范围】

外媒援引知情人士称，央行周三发文对通知需缴纳 20% 外汇风险准备金的“代客远期售汇业务”进行解释。其范围包括未来某一时间形成客户购汇行为的人民币对外汇衍生产品业务，包括：客户远期售汇业务；客户买入或卖出期权业务，以及包含多个期权的期权组合业务客户在近端不交换本金、远端换入外汇的货币掉期；人民币购售业务中的远、掉期业务；客户远期购入外汇的其他业务。

【两市融资余额 11 连降】

截至 9 月 1 日，上交所融资余额减少 302.94 亿元至 6428.34 亿元，续创去年 12 月来新低。深交所融资余额报 3693.86 亿元，减少 134.47 亿元。沪深合计 10122.20 亿元，减少 437.41 亿元。

【外媒：亚投行放贷条件低于世行】

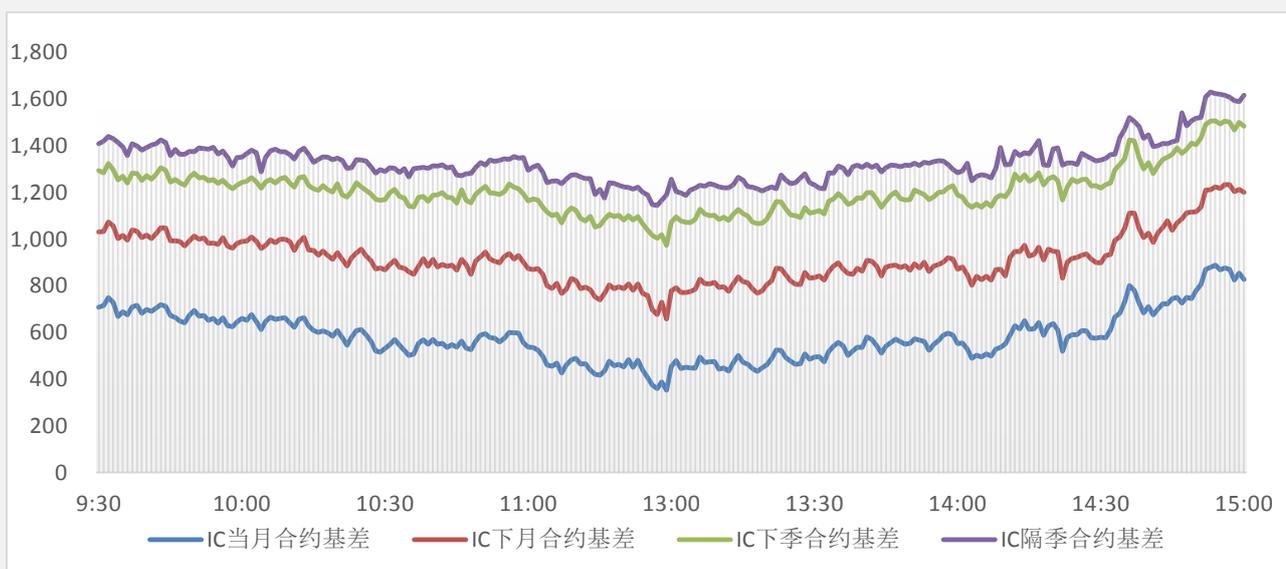
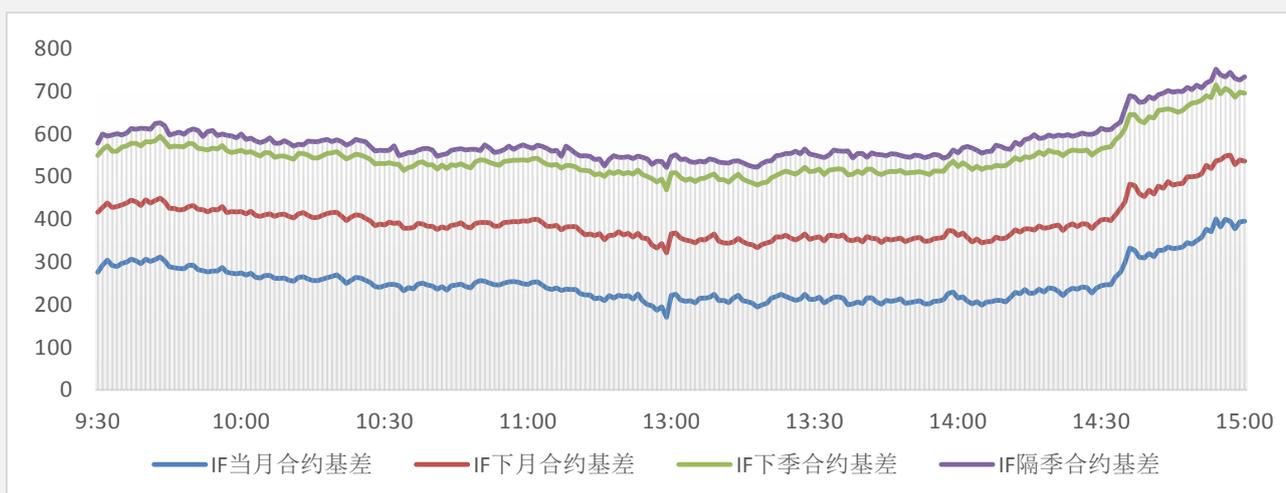
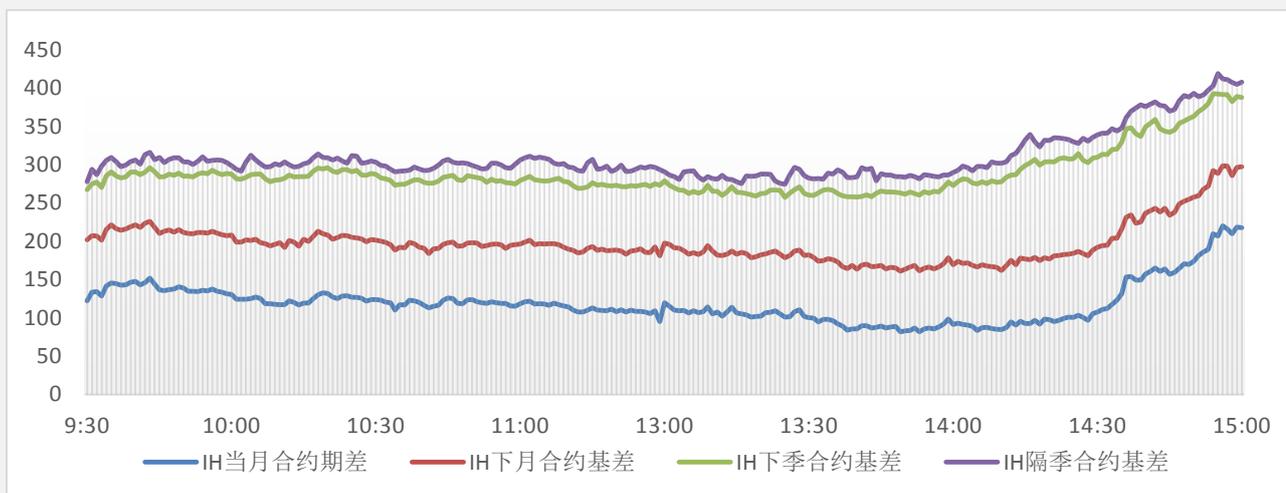
外媒援引消息人士称，亚投行将要求项目合法透明，保护社会和环境利益，但不会要求借款方通过私有化或放松管制来换取贷款。亚投行不会坚决主张世界银行提议的一些自由市场经济政策。

【财新：证监会再查场外配资】

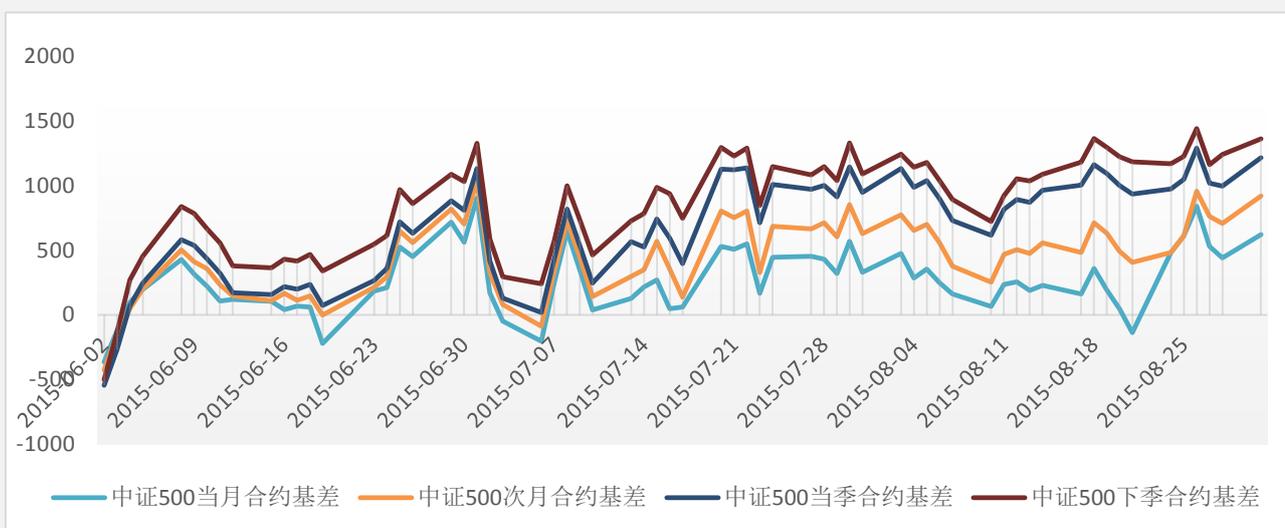
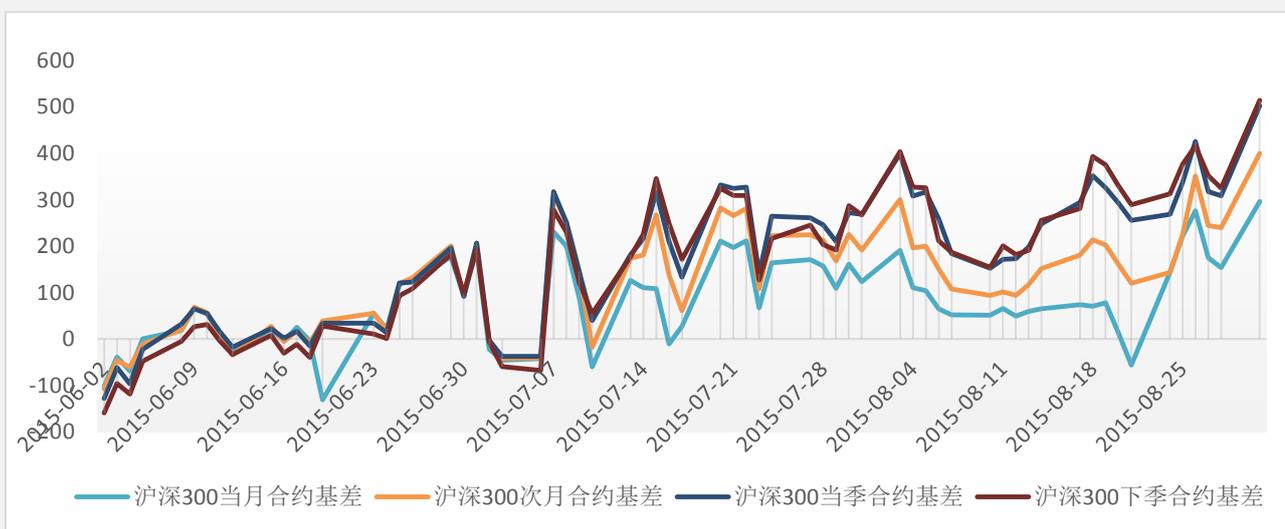
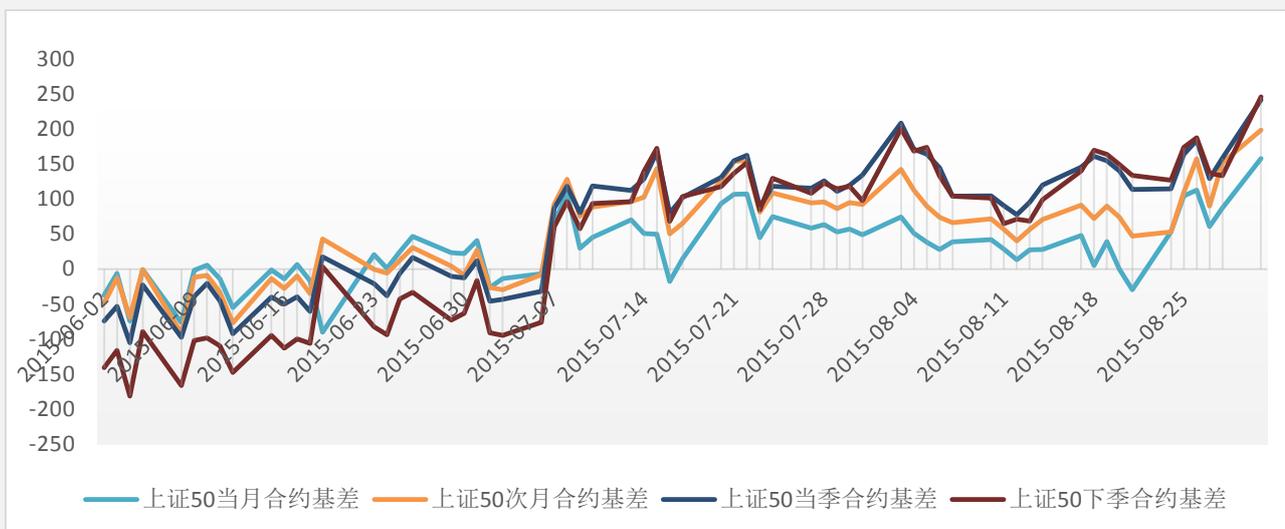
场外配资的清理整顿工作仍在进一步的落实中。近日监管发文要求彻底券商彻底清除违法违规的配资账户，重点是违规接入的以恒生 HOMS 系统、上海铭创、同花顺为代表的具有分仓交易功能的信息技术系统。清理整顿工作原则上要求在 9 月 30 日前完成，个别存量较大的公司不得晚于 10 月底前完成。

股指期货关键数据跟踪

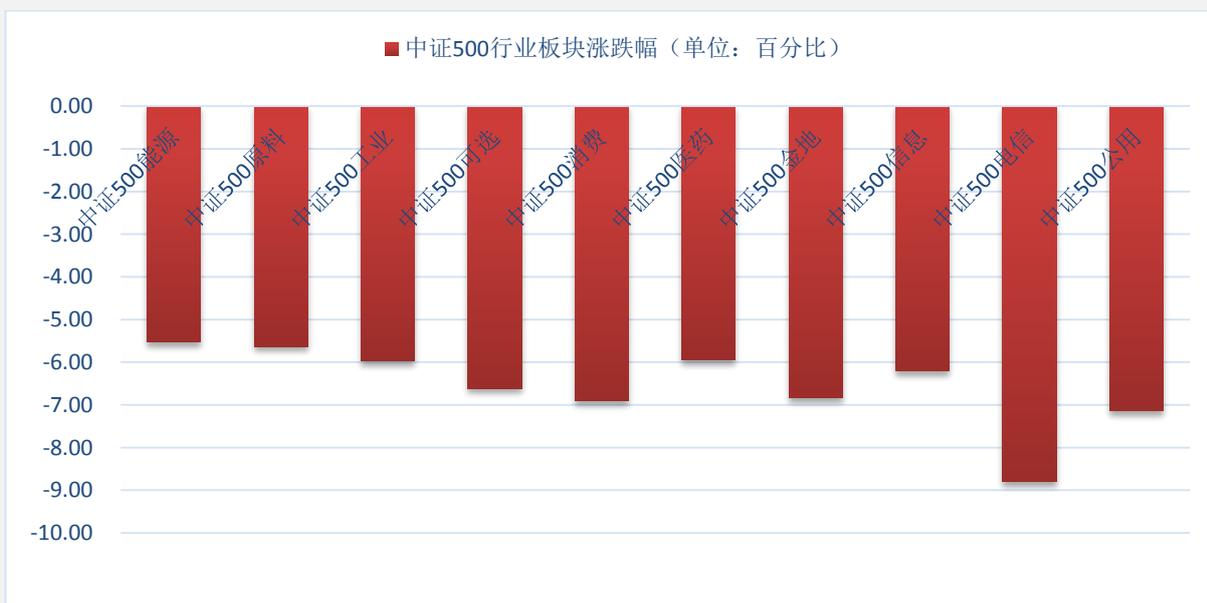
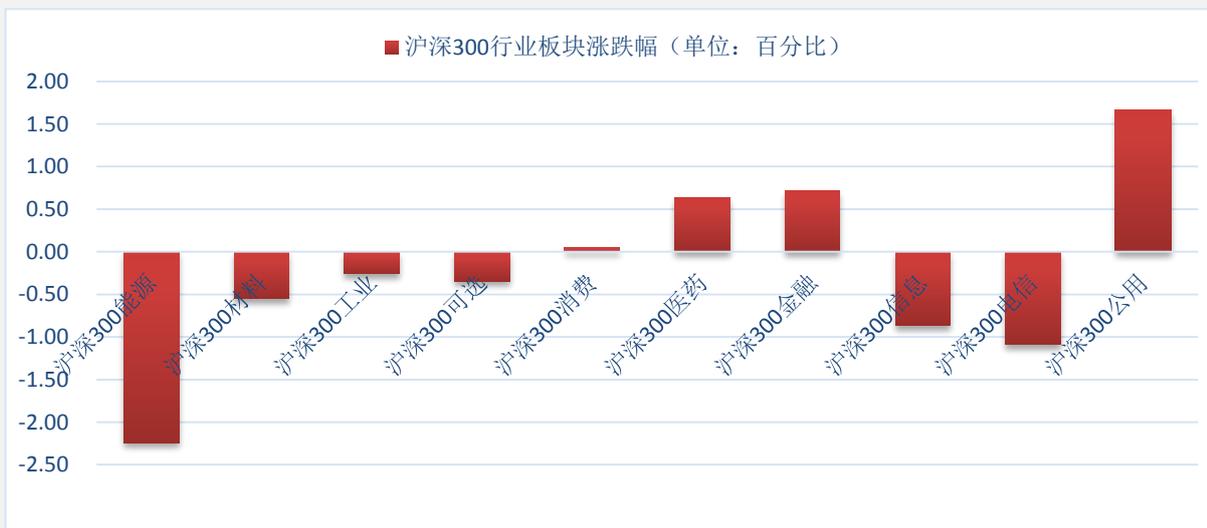
基差监测：



近3个月基差监测：

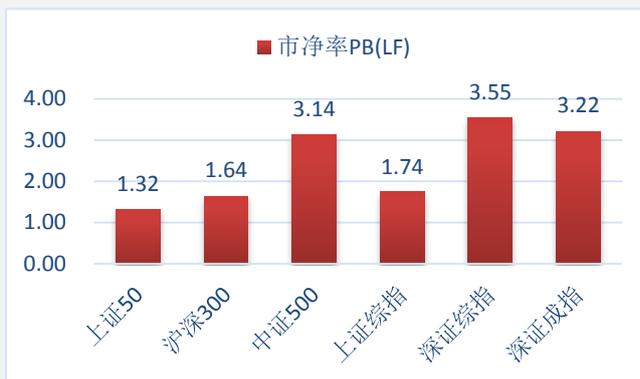


板块涨跌情况：

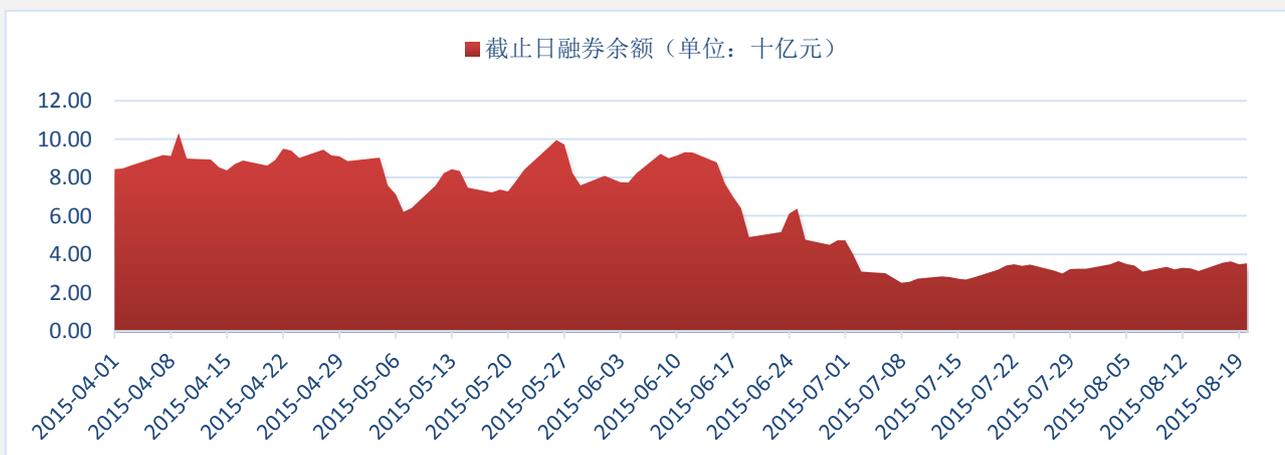


市场市盈率：

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	9.63	12.27	42.49	14.24	39.45	29.50
市净率 PB	1.32	1.64	3.14	1.74	3.55	3.22



融资融券情况：



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。