

2015年6月16日星期二

本周资金面承压，建议短多 IC 空 IH 组合

### 行情综述

今日三大指数低开低走，大幅下跌。沪深 300 收于 5064.82 点，下跌 156.35 点，跌幅 2.99%；上证 50 收于 3179.65 点，下跌 82.83 点，跌幅 2.54%；中证 500 收于 10879.84 点，下跌 453.06 点，跌幅 4.00%。

消息称中国将对长端利率长期居高不下采取措施以及允许私募进入银行间债券市场，受这两个利多因素影响，今日期债大涨：五年期国债期货主力 TF1509 收盘涨 0.65%，结算价 96.250，成交量 12048，增仓 204；十年主力 T1509 收盘涨 0.93%，结算价 95.015，成交量 5417，增仓 858。

### 操作建议

**股指期货：**国务院调整中国央行货币政策委员会成员，新委员称货币和财政政策仍有扩张空间；李克强称需发展核电，释放改革红利塑造中国制造新优势；本周国泰君安等 IPO 集中发行，预计冻结资金 6 万亿，“打新 T-2 日效应”显现。建议维持震荡思路，短期多 IC 空 IH 无敞口组合操作。

**国债期货：**五月份经济统计数据陆续公布，各数据基本与前值持平，内需疲软，投资持续走低，经济企稳需要政策引导资金进入实体经济，降低融资成本，推动投资。第 2 批 1 万亿地方债额度将下达，供给压力仍未放松。不过资金面宽松的基调未改，期债将在地方债供给的压力与远端利率下行的支撑中纠结上行，建议大胆做多，忽略小幅回调，多单继续持有，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

### 【中国国务院发布关于大力推进大众创业万众创新若干政策措施的意见】

将加快实施创新驱动发展战略。将支持符合条件的创业企业上市或发行票据融资。

将鼓励创业企业通过债券市场筹集资金。

将加快推进全国中小企业股份转让系统向创业板转板试点。

将支持互联网金融发展，引导和鼓励众筹融资平台规范发展。

将推动在上海证券交易所建立战略新兴产业板。

将积极研究尚未盈利的互联网和高新技术企业到创业板上市制度。

将放宽外商投资准入，鼓励外资开展创业投资业务。

将鼓励各地方政府建立和完善创业投资引导基金。

将引导和鼓励中央企业和其他国有企业参与新兴产业创业投资基金。

### 【场外配资清理再调查：非机构配资仓遭强平 已备案私募暂未受冲击】

目前券商对配资业务的清理主要集中在非机构类的个人投资者账户上，其中部分券商已在对个人的配资买入仓位进行强制平仓清出处理。但此前已在基金业协会完成备案登记的存量私募产品或不在此次清理范围之内。

### 【中国连续第二个月增持美国国债】

4月份，中国持有美国国债增加24亿美元至1.26万亿美元。日本持有美国国债减少112亿美元至1.22万亿美元，而日本持有量则降至一年低点。

### 【央行公开市场操作】

中国央行今日未进行公开市场操作，此为连续第17次暂停。

### 【中国允许私募投资基金进入银行间债券市场】

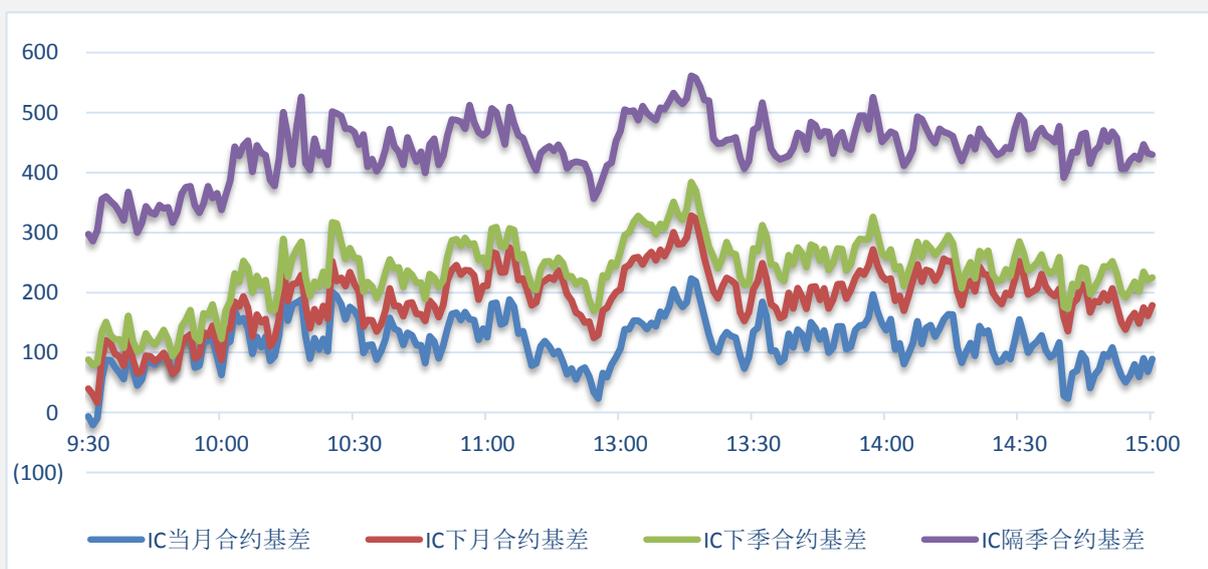
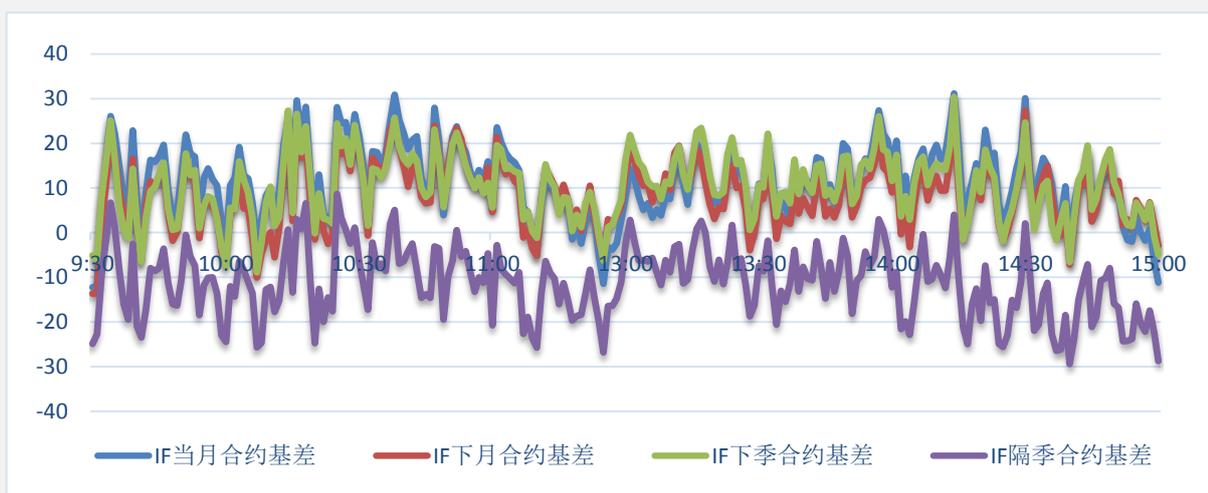
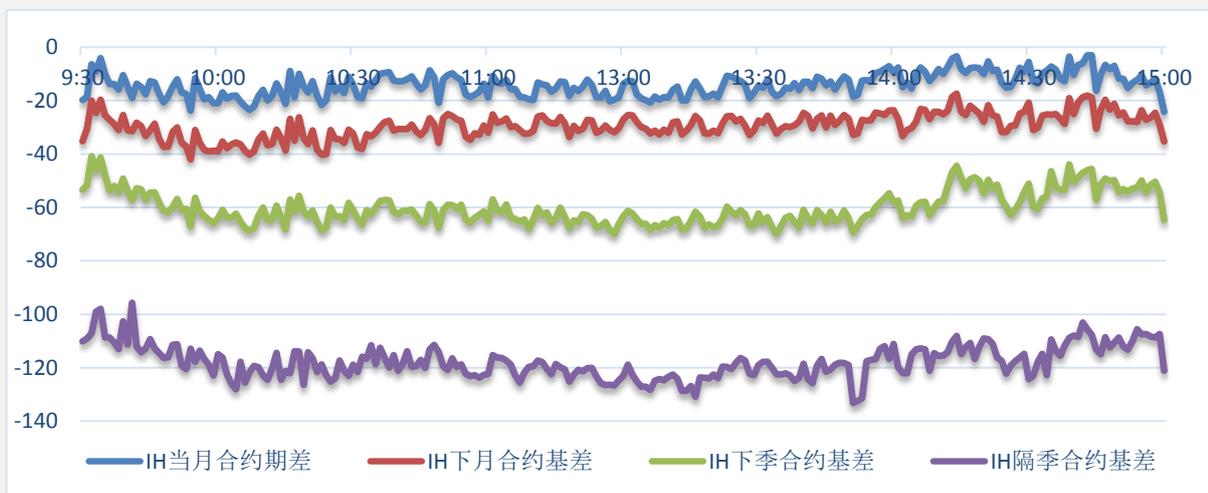
外媒援引消息人士称，中国央行日前下发通知，允许私募投资基金进入银行间债券市场。参与机构所需条件包括净资产不得低于1,000万元人民币等。

### 【中国考虑调整政策，以降低长期利率】

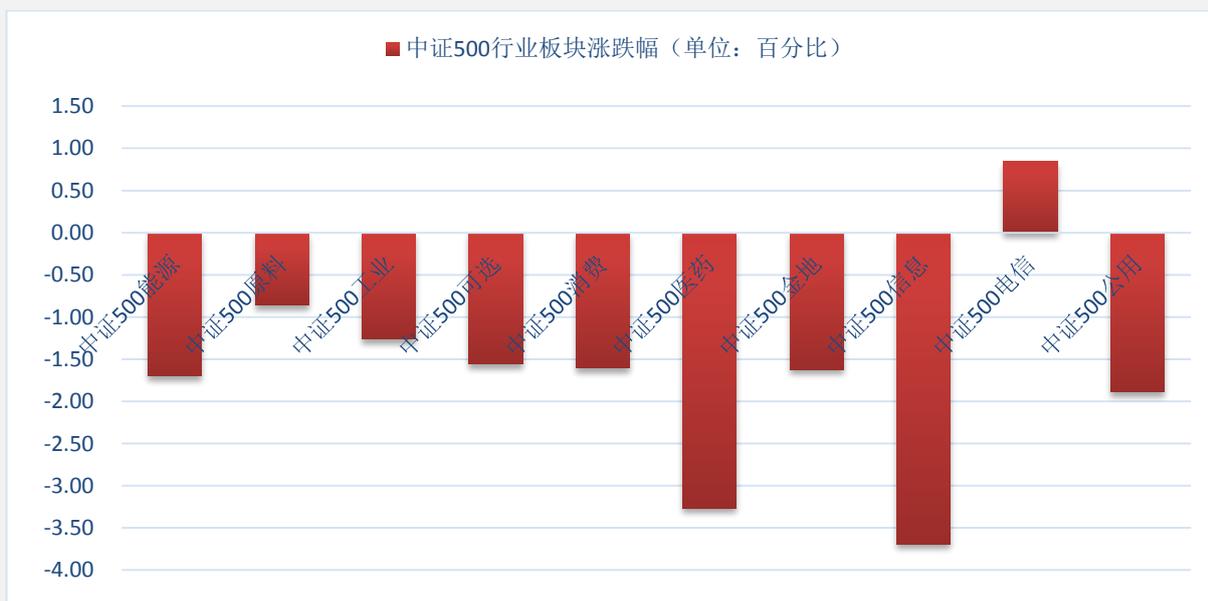
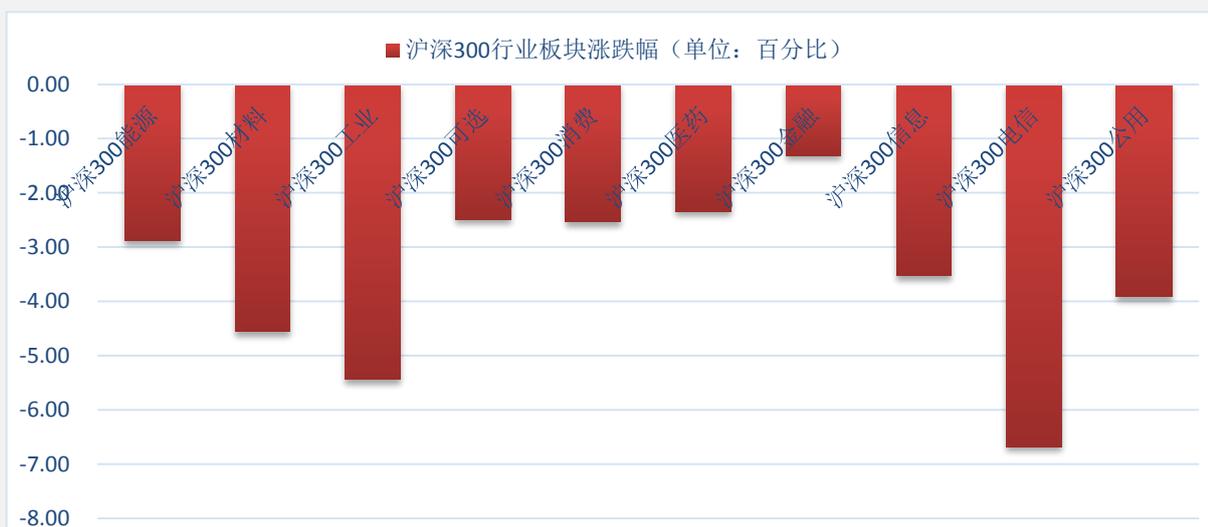
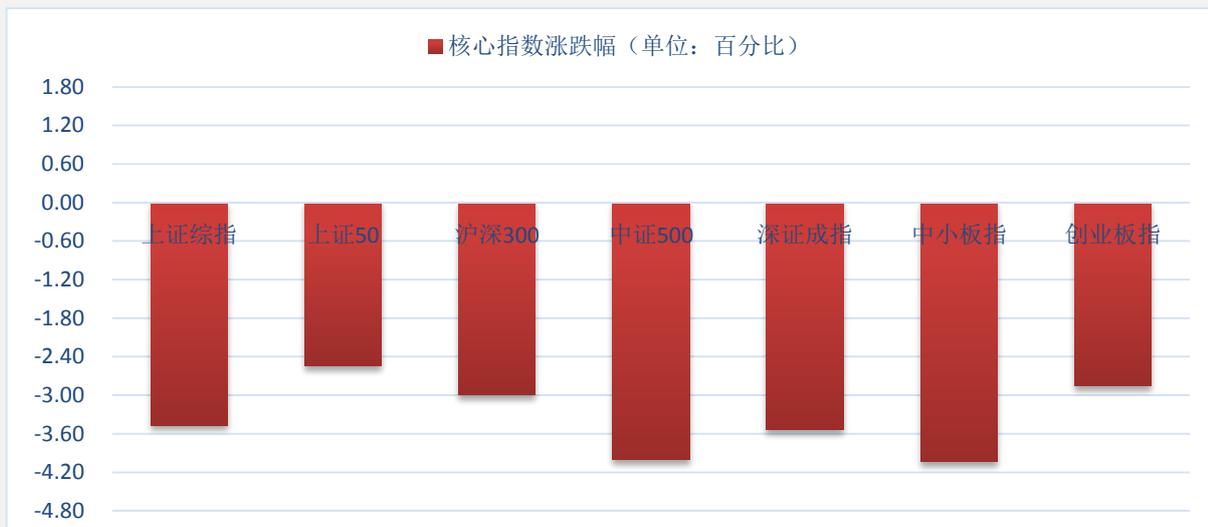
外媒援引政策内部人士称，中国正在寻找新路，让居高不下的长期利率下降，防止宽松货币政策被投机者利用，而不能对放缓中的实体经济起到支撑作用；央行可能压低较长期债券收益率，减少短期资金。

### 股指期货关键数据跟踪

基差监测：

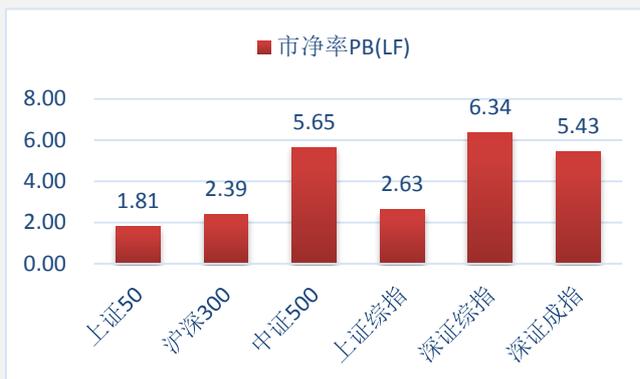


板块涨跌情况:



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	13.30	18.19	75.40	21.77	74.78	53.67
市净率 PB	1.81	2.39	5.65	2.63	6.34	5.43



融资融券情况：

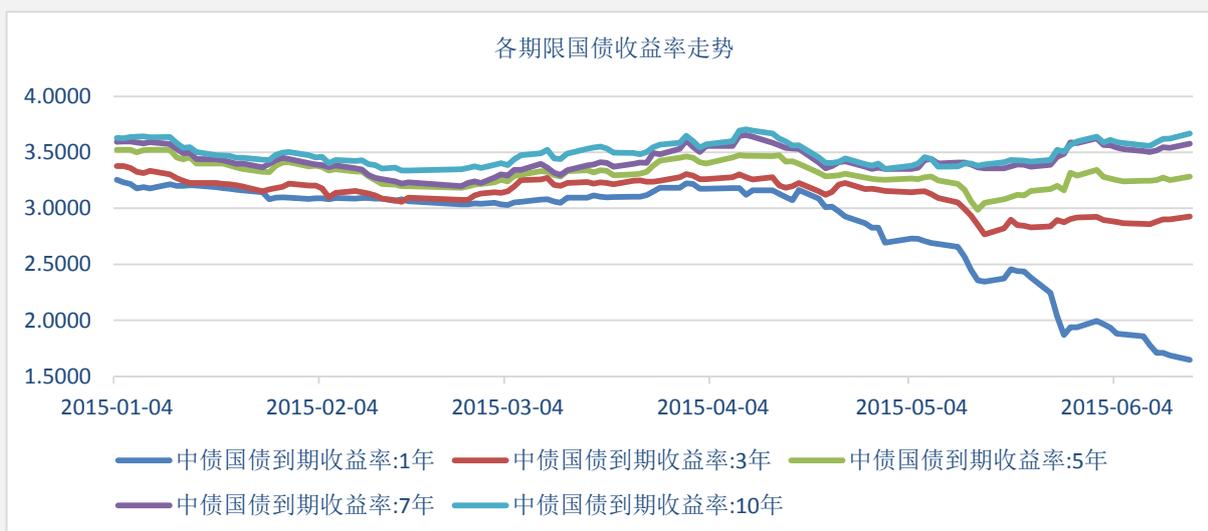


### 国债期货关键数据跟踪

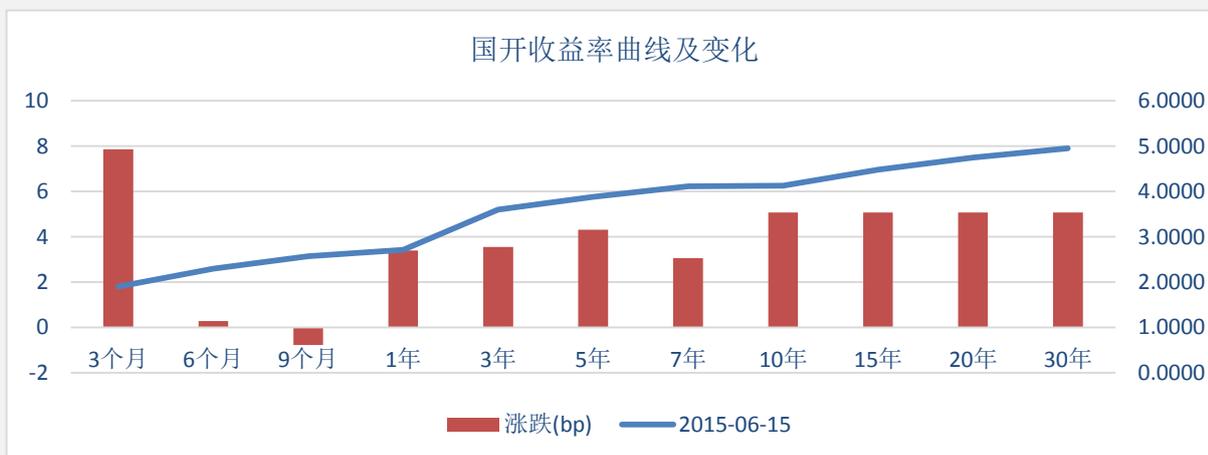
国债收益率曲线及变化情况:



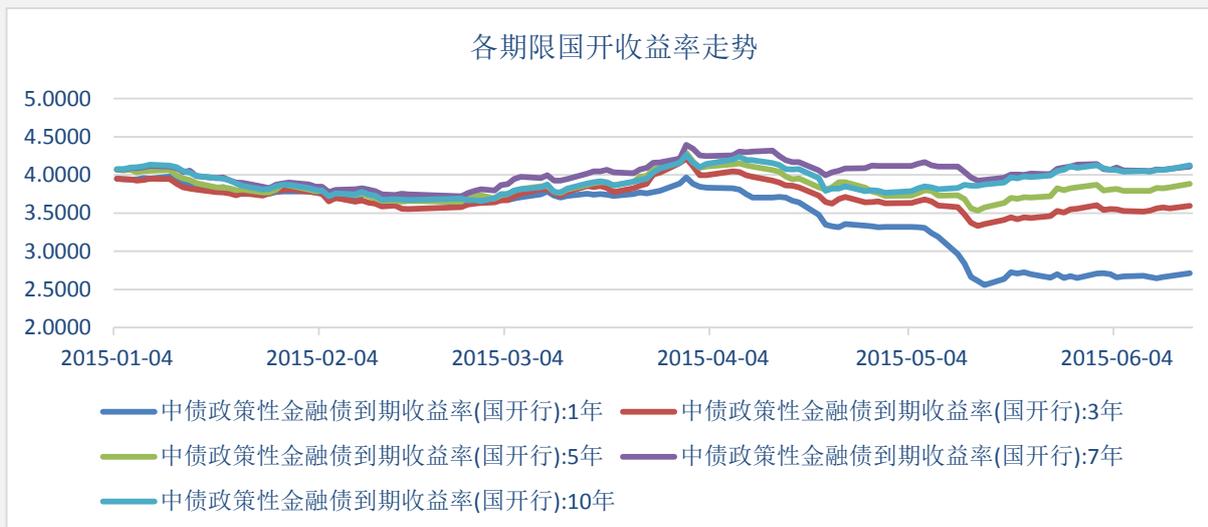
各期限国债收益率走势:



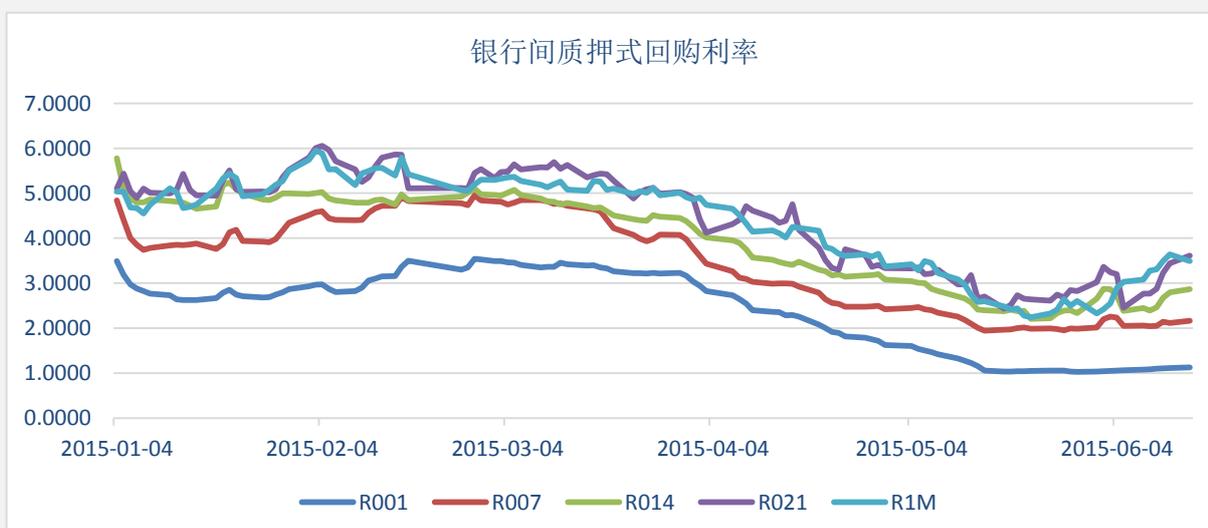
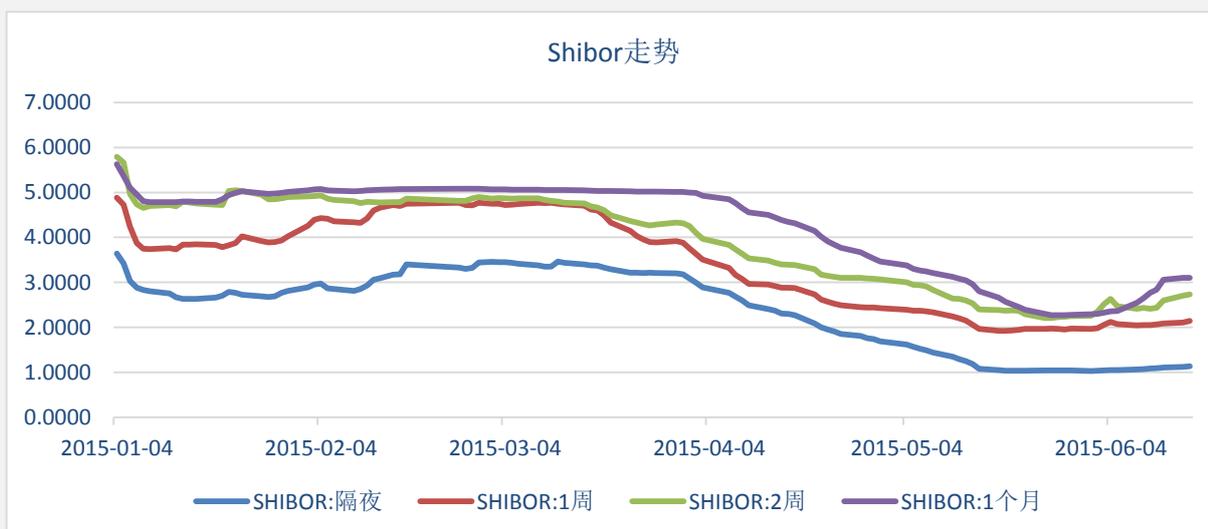
国开收益率曲线及变化情况:



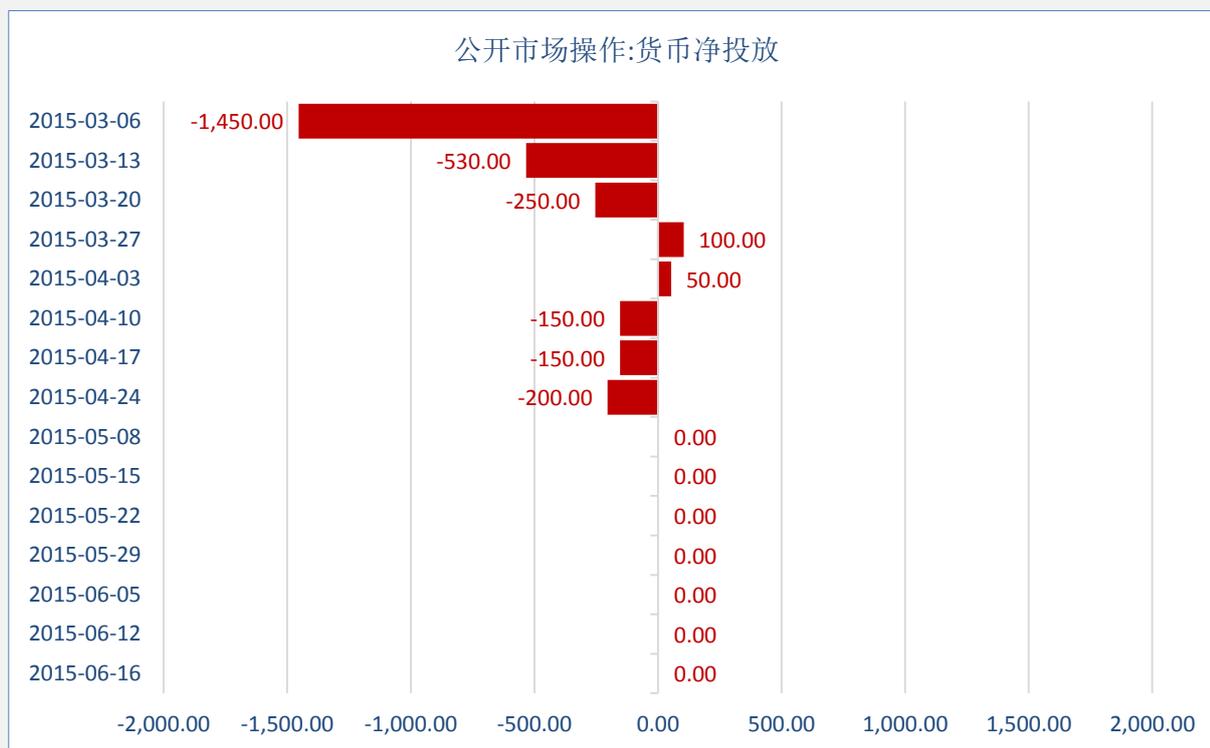
各期限国开利率走势:



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。

