

## 定期报告

## 金融期货日报

2015年7月6日星期一

监管层护盘但盘面较弱，建议多 IH 空 IC



## 行情综述

今日三指数早盘高开低走，午盘后震荡上行。指数方面，沪深300期指收于4040.6点，涨78.0点，涨幅1.97%；上证50期指收于2756.8点，涨133.0点，涨幅5.07%；中证500期指收于7440.0点，涨15.2点，涨幅0.20%。

期债今日高开高走，收盘大涨：五年期国债期货主力TF1509收盘涨0.76%，结算价96.965，成交量8808，增仓-430；十年主力T1509收盘涨0.76%，结算价95.915，成交量3811，增仓839。

## 操作建议

## 股指期货：

经济数据显示实体经济复苏依然面临较大压力；针对近期股市大跌，监管层连续发布救市政策，央行支持证金流动性支持，中央汇金入市买入ETF；证监会暂缓新股发行；21家券商出资1200亿元投蓝筹ETF；25家公募基金高管承诺积极申购偏股型基金，并至少持有1年以上；国家虽大力救市，但盘面依然较弱，近期维持期间震荡后仍有继续下行寻底可能，蓝筹明显强于中小盘，建议多IH空IC组合操作。

## 国债期货：

央行6月底定向降准加降息，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

### 【证监会：央行将给予证金公司流动性支持】

中国证监会决定，为充分发挥中国证券金融股份有限公司的作用，多渠道筹集资金，扩大业务规模等，中国人民银行将协助通过多种形式给予中国证券金融股份有限公司流动性支持。

### 【电改五大配套文件或月底出台】

从多位权威人士处获悉，电力市场建设、交易体制改革、发用电计划改革、输配电价改革和售电侧体制改革等五个电改关键性配套文件经过多轮征求意见和修改完善，有望在7月底前正式出台。

### 【上周ETF净流入600亿元 创历史之最】

交易所公布的规模信息显示，沪深两市上市的交易型开放式指数基金（ETF）在上周出现空前的巨额净申购，合计约有高达600亿元资金流入，创出历史之最。蓝筹ETF成为资金申购的绝对主力。

### 【公募基金纷纷护盘】

6日午间，招商基金管理有限公司公告称，将出资不低于5000万元自有资金申购/认购旗下偏股型基金，并承诺持有上述基金至少1年以上。同时，公司每位高级管理人员将出资不低于50万元。同日，博时基金公告拟自购4000万旗下基金。前海开源基金管理公司业公告拟使用自有资金2000万元认购旗下基金。

### 【多家期货公司限制部分客户股指期货开仓行为】

今日盘中，有消息称期货公司已限制参与股指期货交易的客户进行做空行为，空头只能进行平仓，而不能开仓。

### 【华夏基金将出资1亿元认购旗下偏股型基金。】

中万菱信将出资4000万认购旗下偏股基金。新华基金将出资3000万认购旗下偏股基金。

### 【国信证券出资65.85亿投资蓝筹股ETF】

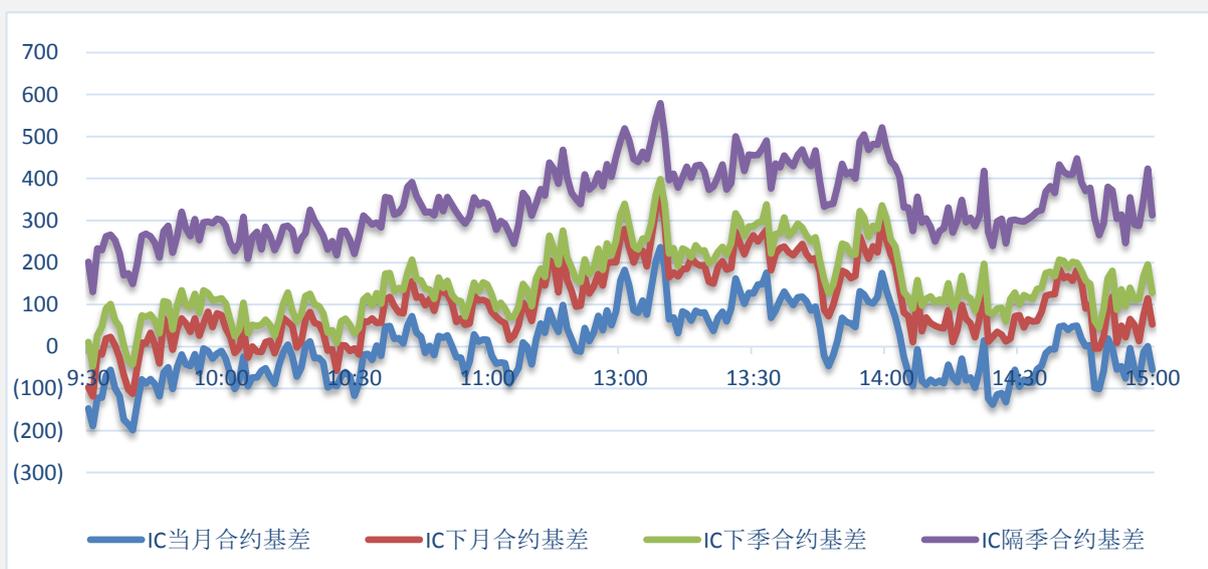
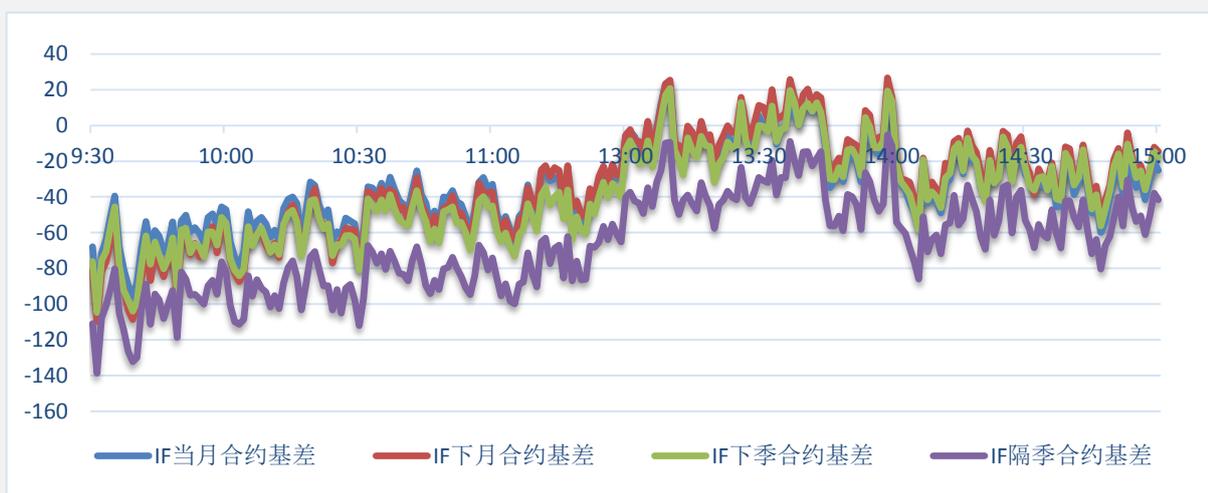
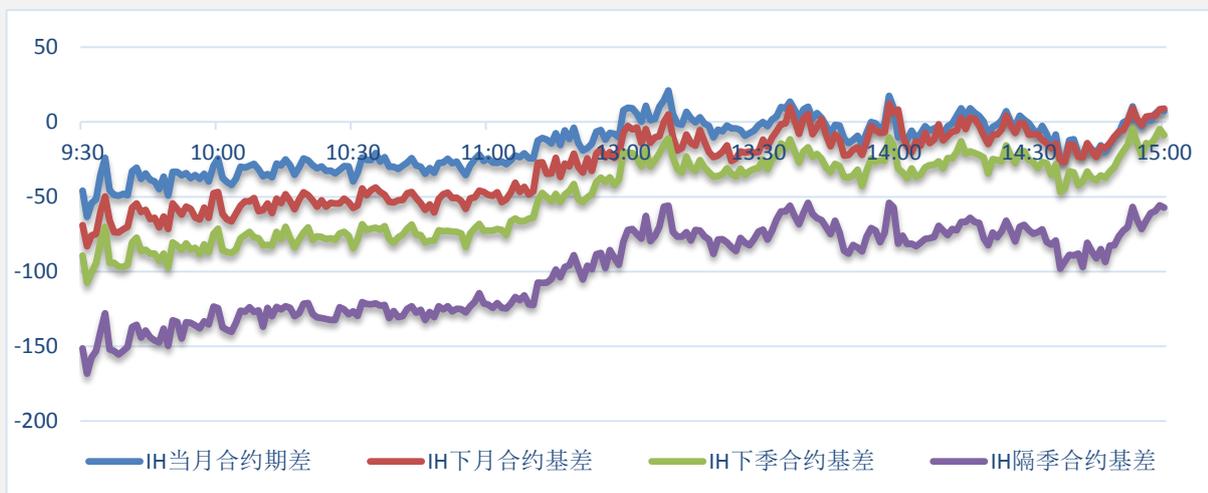
国信证券公告，在董事会授权的自营额度内，国信证券已按照《21家证券公司联合公告》的承诺，出资65.85亿用于投资蓝筹股ETF。

### 【《财经》：社保理事会通知各公募基金 社保组合只买不卖股票】

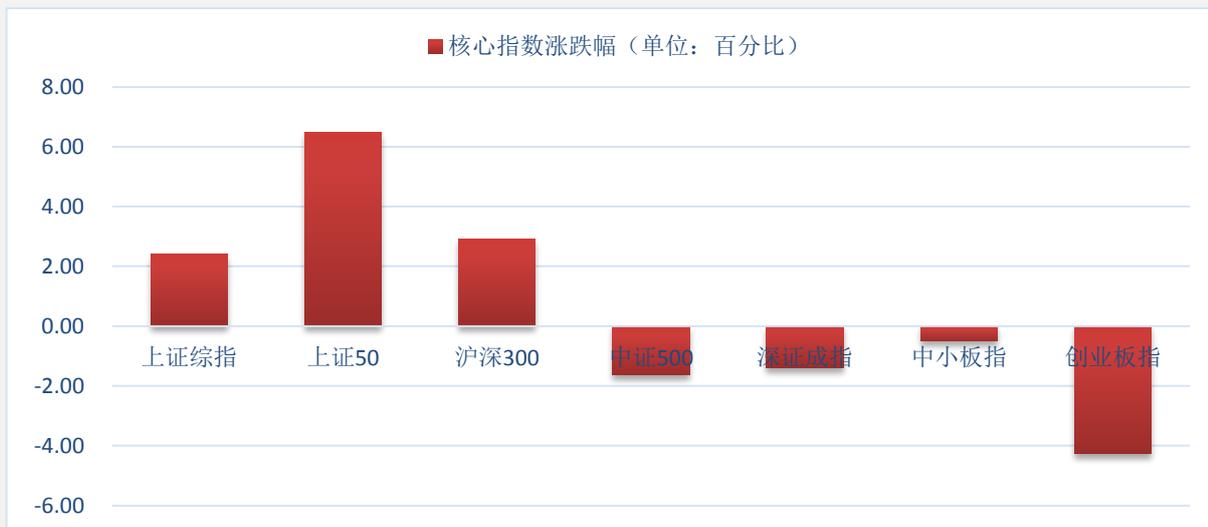
财经获悉，社保理事会于周一致电各公募基金，不允许其持有的社保组合卖股票。消息人士称，社保理事会刚刚通知，全部社保组合只能买股票不能卖股票；而且不是指净卖出，而是完全不能卖出股票。

### 股指期货关键数据跟踪

基差监测：

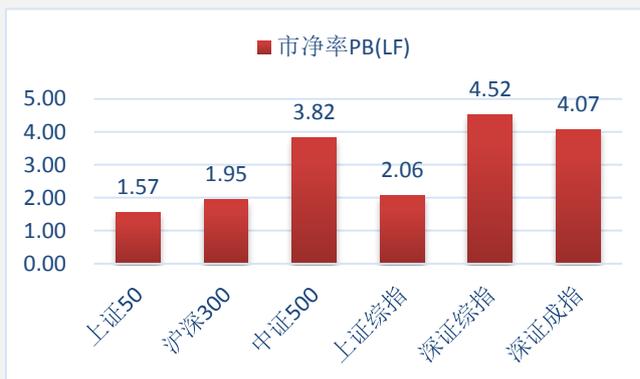


板块涨跌情况：

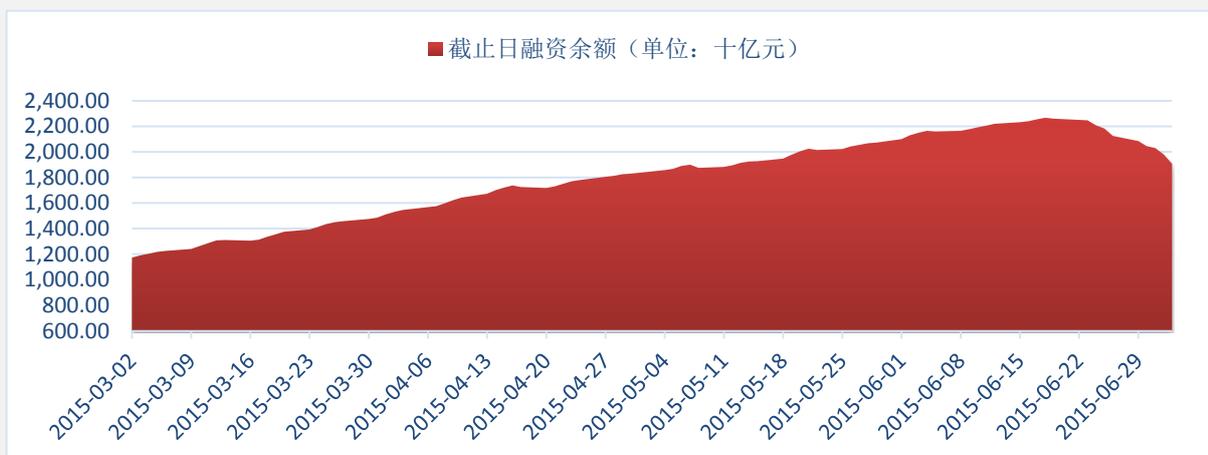


市场市盈率：

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	11.42	14.66	51.03	17.01	53.14	38.66
市净率 PB	1.57	1.95	3.82	2.06	4.52	4.07

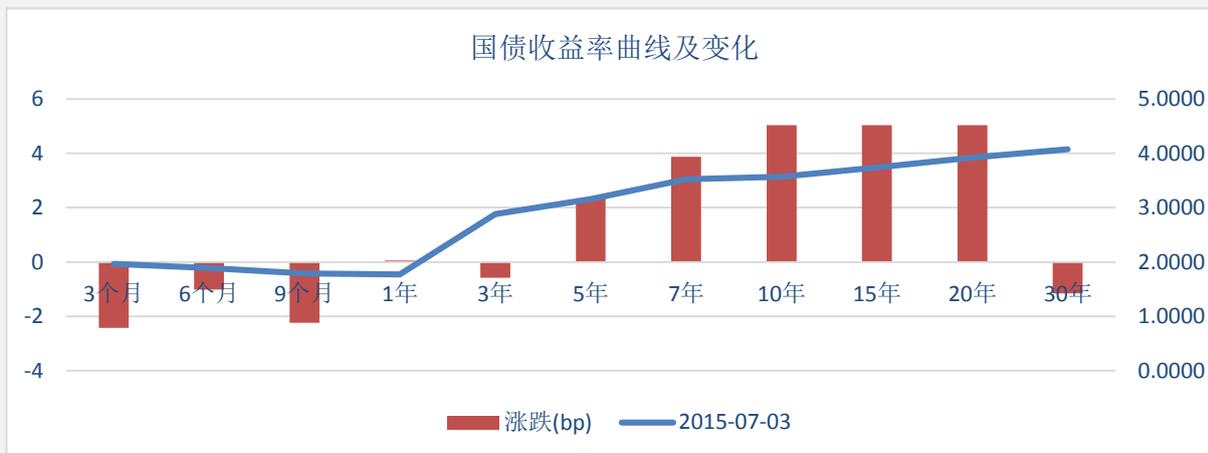


融资融券情况：

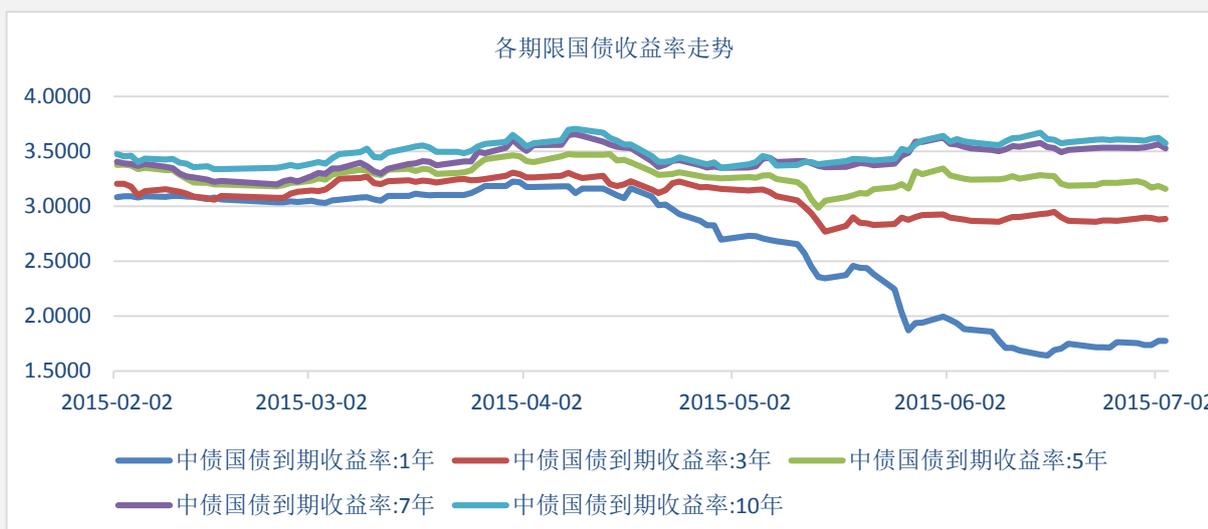


### 国债期货关键数据跟踪

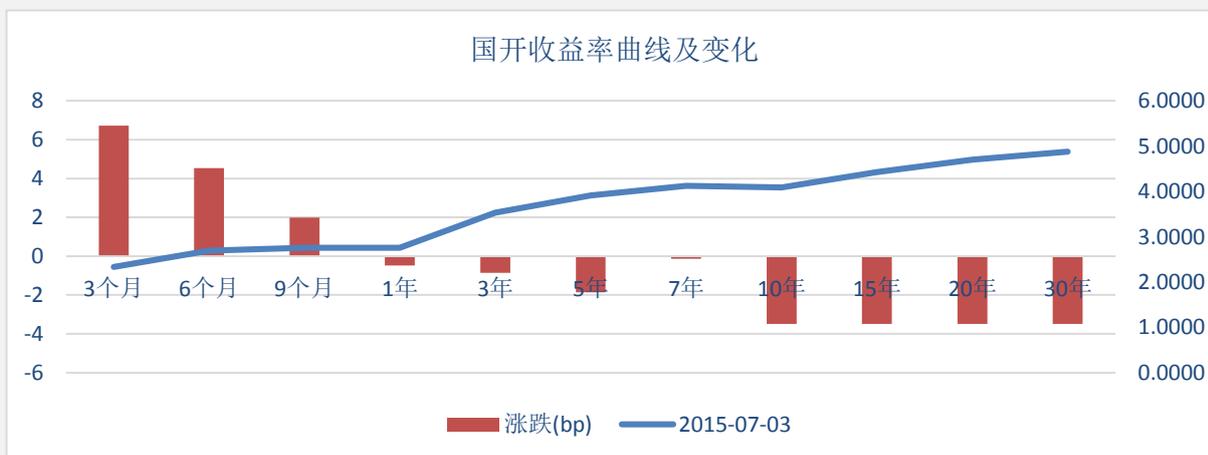
国债收益率曲线及变化情况:



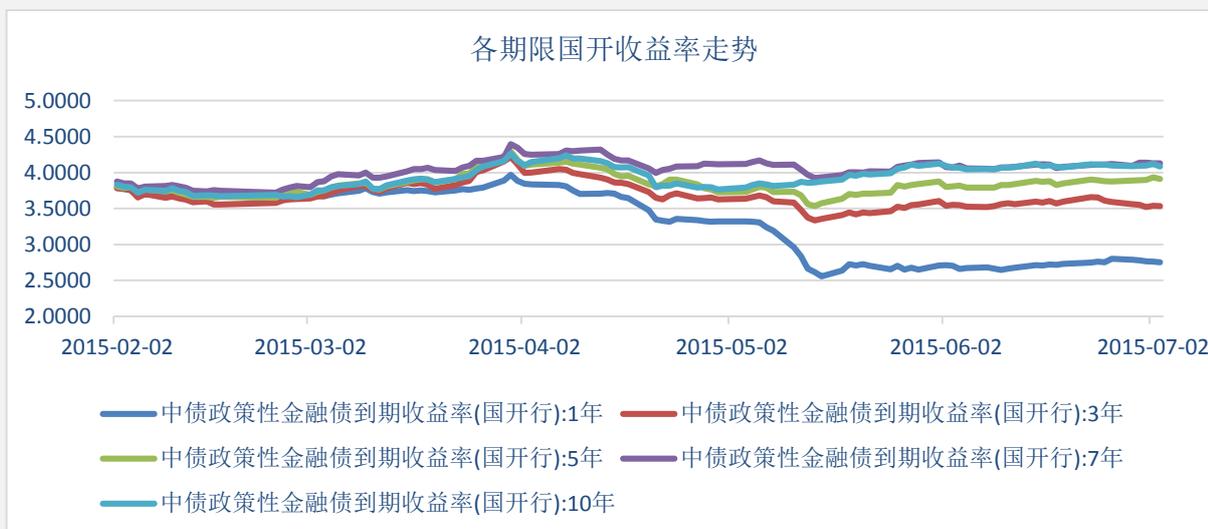
各期限国债收益率走势:



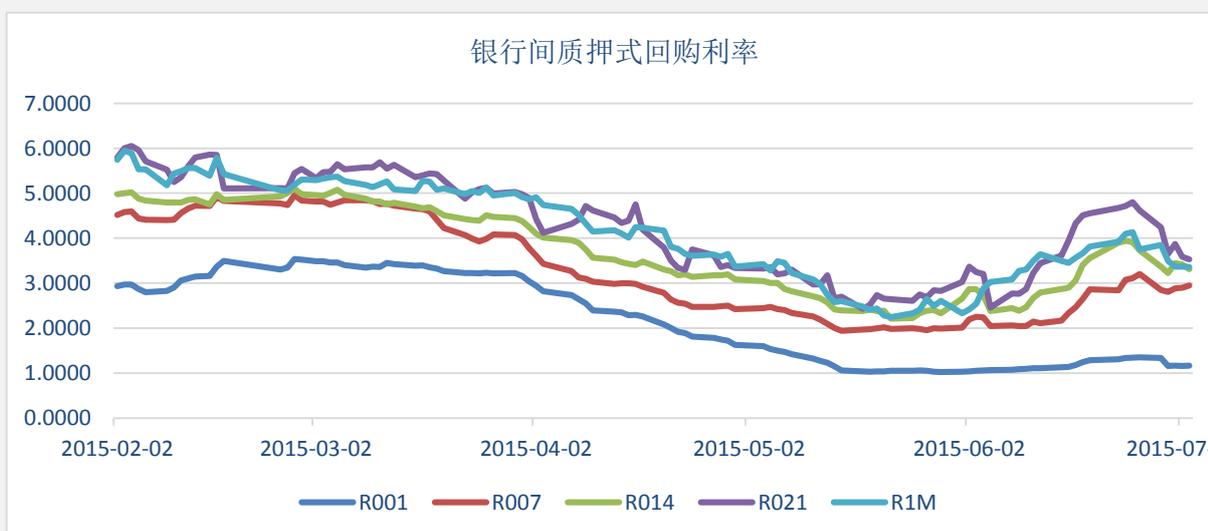
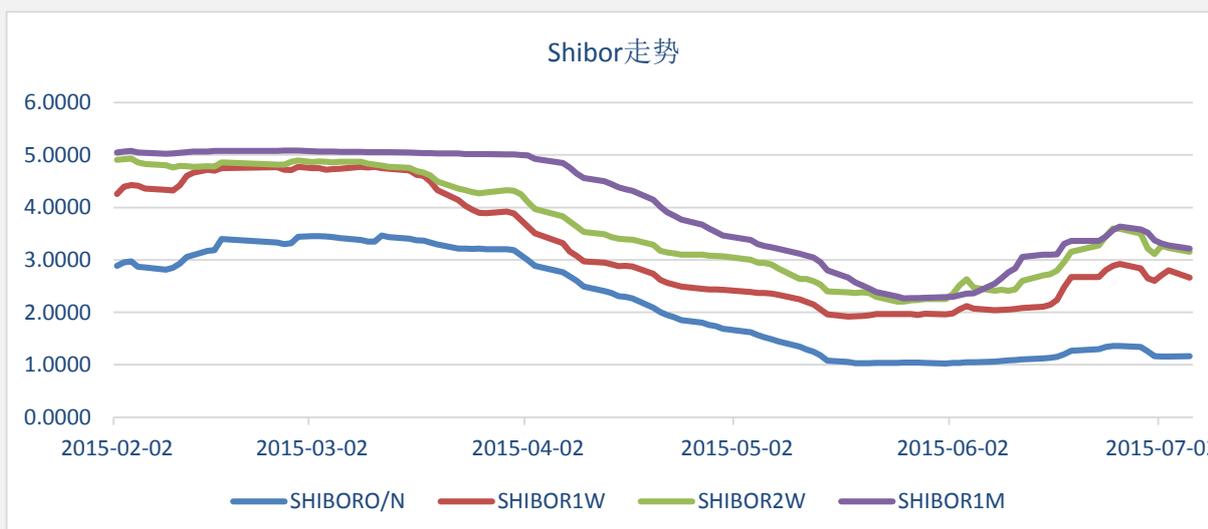
国开收益率曲线及变化情况:



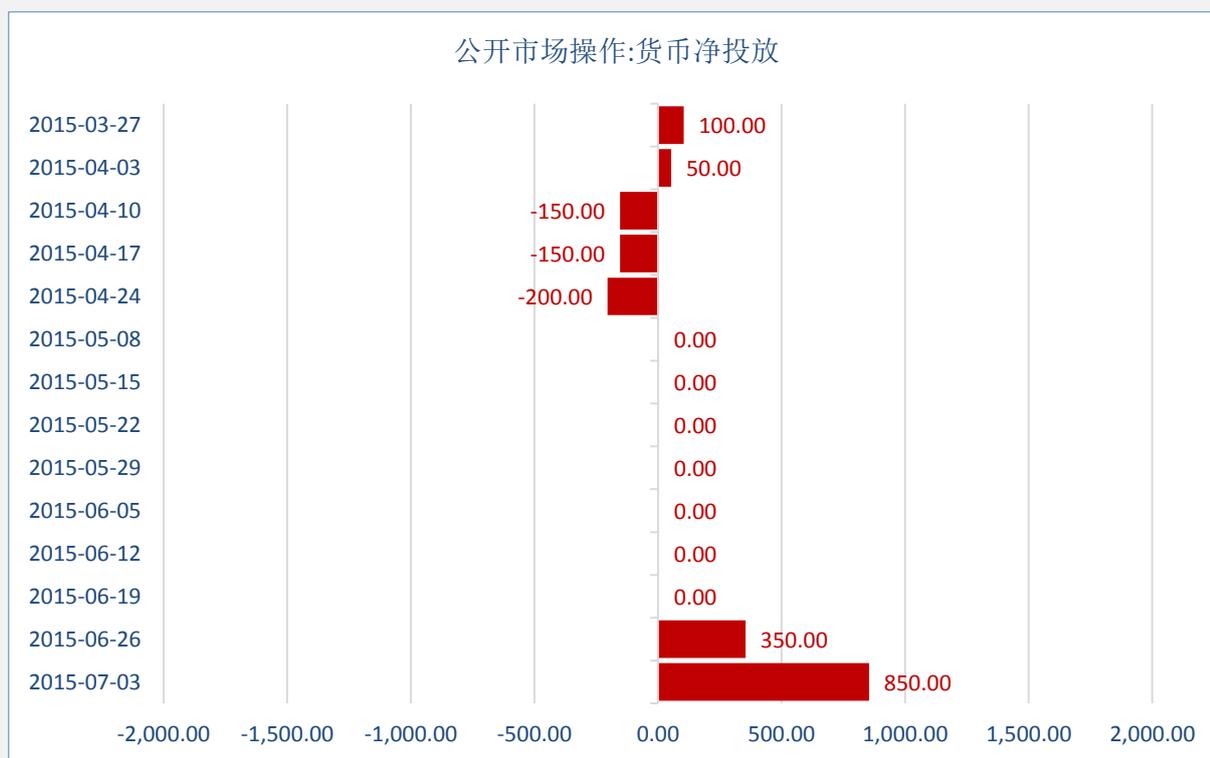
各期限国开利率走势:



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。