

2015年7月15日星期三

## 经济弱企稳，央行或维持宽松政策

## 行情综述

今日期指上证 50 窄幅震荡，沪深 300 尾盘翻红，中证 500 单边下跌。指数方面，沪深 300 收于 3858.4 点，跌 142.0 点，跌幅 3.55%；上证 50 收于 2708.0 点，涨 10.4 点，涨幅 0.39%；中证 500 收于 7136.0 点，跌 579.8 点，跌幅 7.51%。

期债今日低开后窄幅震荡，收盘微跌：五年期国债期货主力 TF1509 收盘涨 0.01%，结算价 96.720，成交量 5418，增仓 190；十年主力 T1509 收盘跌 0.15%，结算价 95.430，成交量 4830，增仓 1050。

## 操作建议

**股指期货：**今日发布的 GDP 等经济数据优于预期，统计局发布会称下半年经济向好政府有能力促进股市稳定发展，京津冀一体化、互联网+，对增强中国经济发展动力、推动结构化调整和转型升级有积极作用；央行发布 6 月 M2 增速达 11.8% 超市场预期，下半年稳增长，央行宽松或更注重降准及定向宽松方式降低长端利率，降准增加银行放贷意愿，降息引导市场利率下行，刺激贷款需求；财政存款减少，增加一般性存款。近期大盘 3800 获得支撑，但 4100 左右压力依然较大，建议震荡思路，多 IH 空 IC 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

### 【经济数据】

中国二季度 GDP 同比 7%，预期 6.8%，前值 7%。

中国二季度 GDP 环比 1.7%，预期 1.6%，前值 1.3%。

中国上半年 GDP 同比 7%，预期 6.9%。

1-6 月份，全国房地产开发投资 43955 亿元，同比名义增长 4.6%，增速比 1-5 月份回落 0.5 个百分点。1-6 月，房屋新开工面积 67479 万平方米，下降 15.8%，降幅收窄 0.2 个百分点。

1-6 月份，商品房销售面积 50264 万平方米，同比增长 3.9%，1-5 月份为下降 0.2%。

1-6 月，商品房销售额 34259 亿元，增长 10.0%，增速提高 6.9 个百分点。

中国 6 月规模以上工业增加值同比 6.8%，预期 6.0%，前值 6.1%。

中国 1-6 月规模以上工业增加值同比 6.3%，预期 6.2%，前值 6.2%。

中国 6 月社会消费品零售总额同比 10.6%，预期 10.2%，前值 10.1%。

中国 1-6 月社会消费品零售总额同比 10.4%，预期 10.3%，前值 10.4%。

中国 1-6 月城镇固定资产投资同比 11.4%，预期 11.2%，前值 11.4%。

中国 6 月发电量 4745 亿千瓦时，增长 0.5%；前值持平。

中国 1-6 月发电量 27091 亿千瓦时，同比增长 0.6%；前值增长 0.2%。

统计局：上半年国民经济运行处在合理区间，主要指标逐步回暖，呈现缓中趋稳、稳中有好的发展态势。但国内外经济环境依然错综复杂，全球经济复苏曲折缓慢，我国经济回稳基础还需进一步巩固。

### 【银监会排查银行信托资金入市 暂未叫停配资业务】

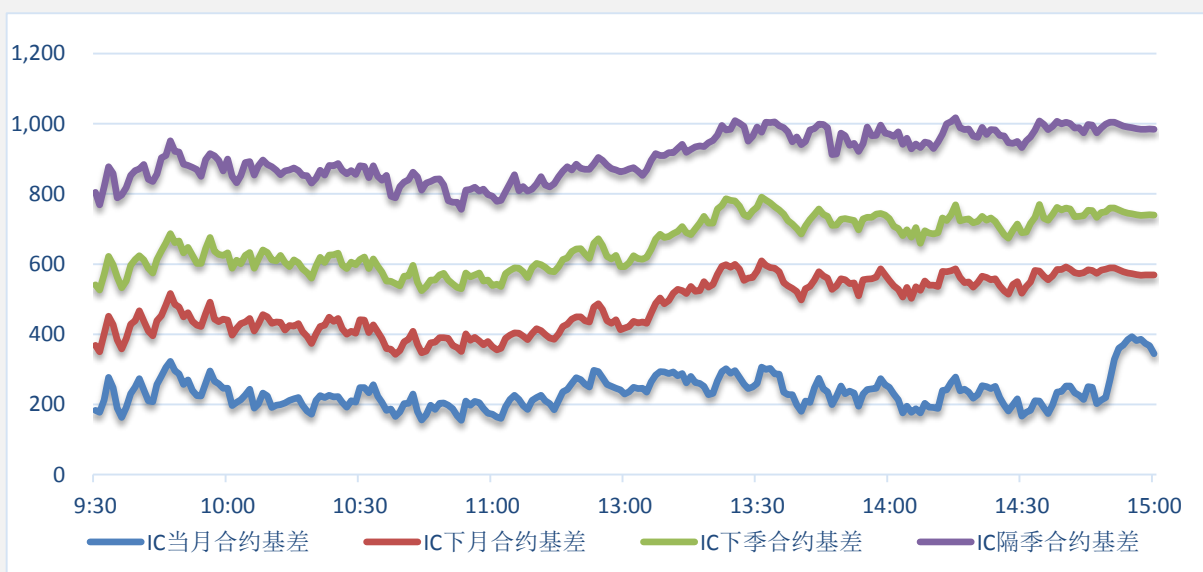
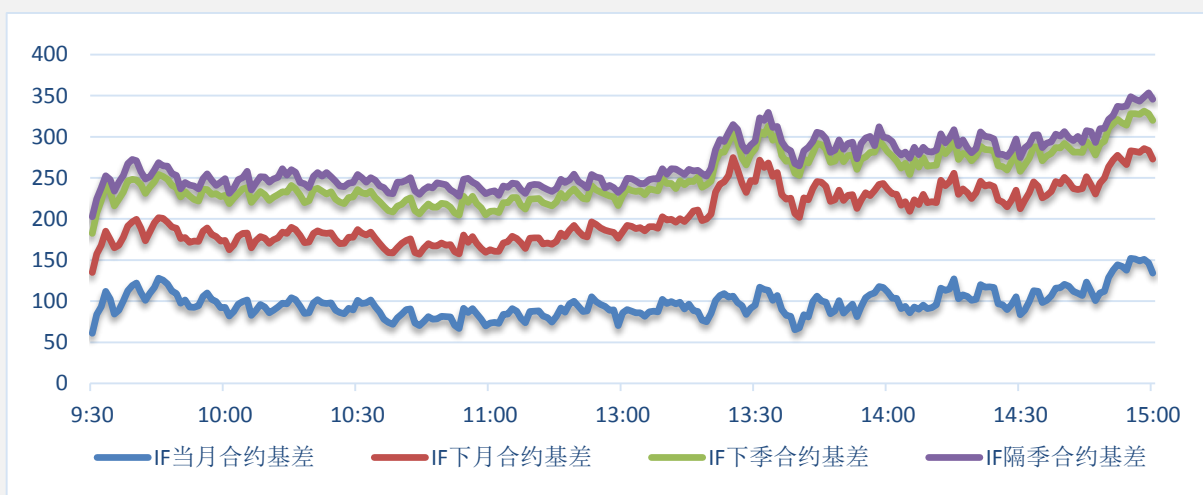
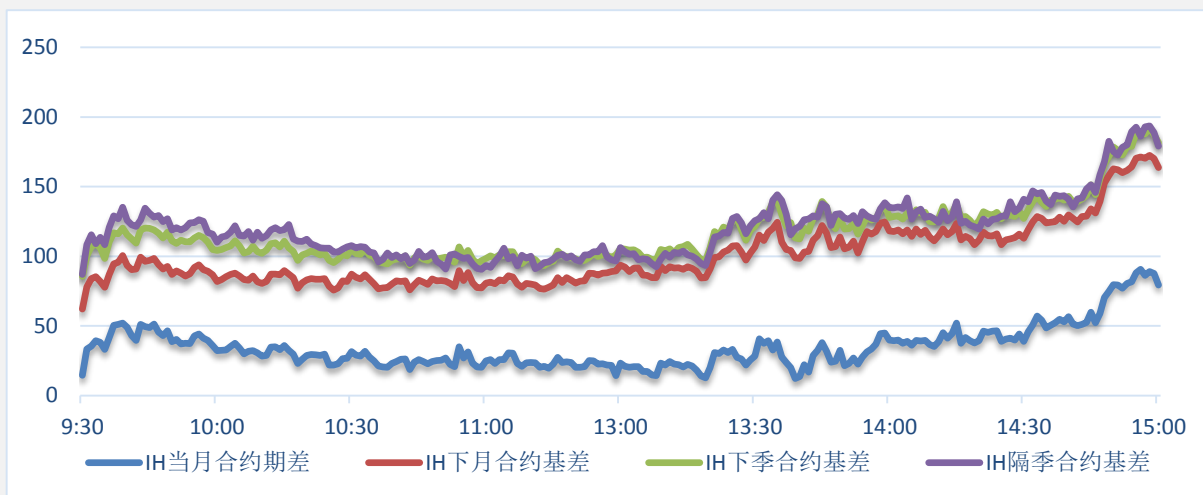
近日有关银监会对于叫停配资的情况引起了市场高度关注，平安证券表示，根据其了解的情况，确定的是昨天下午 2 点以后银监召集主要信托公司对银行、信托资金入市的渠道以及规模摸底，但暂时并未听说银监已叫停配资业务。

### 【沪总价地王刷新：金融街 88.15 亿夺上海火车站地块】

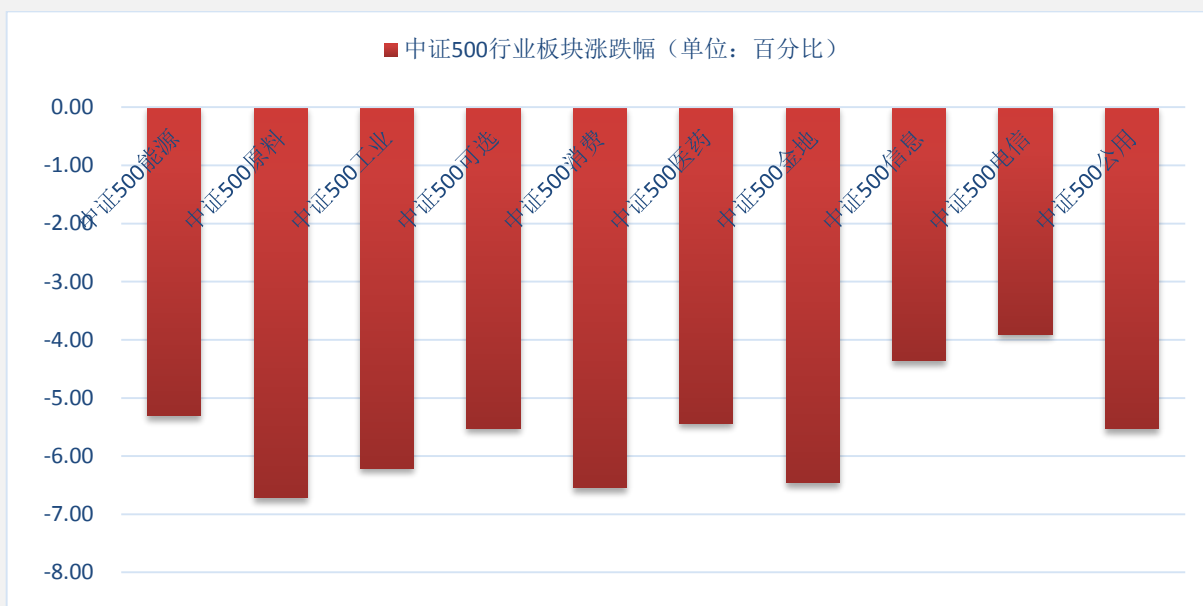
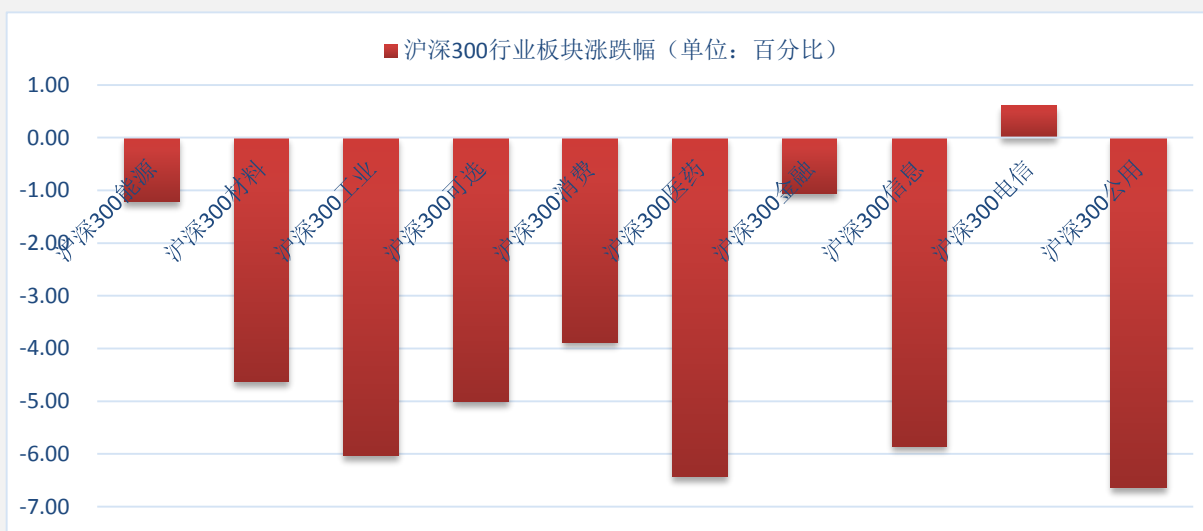
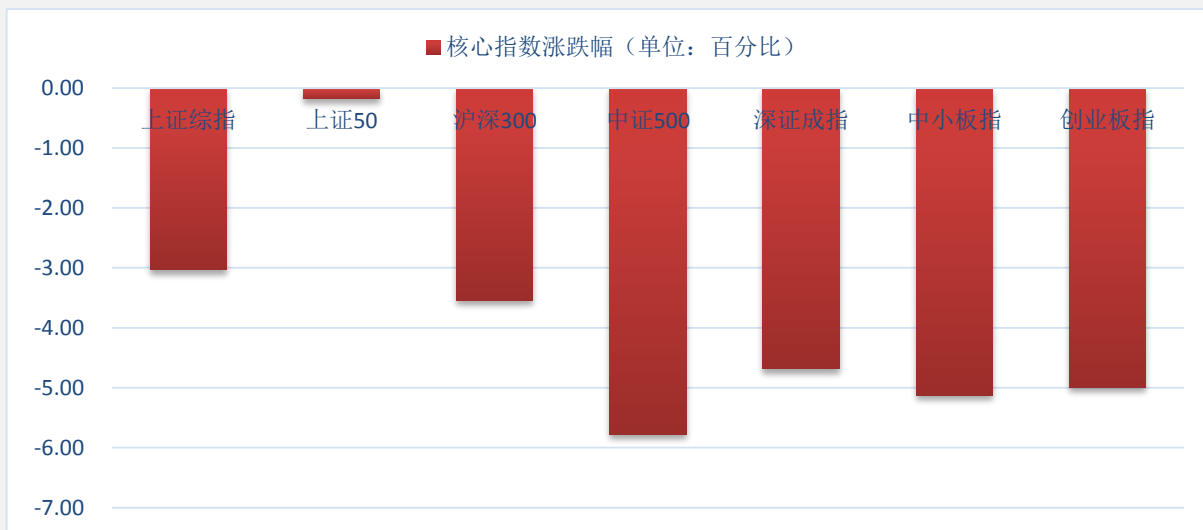
上海今年总价地王今天再度被刷新。上市公司金融街以 88.15 亿元“绝杀”闸北上海火车站北广场以北地块，溢价率为 50.12%，楼板价 27022 元/平方米。这是金融街在上海的一次大手笔，不仅豪掷近百亿，更是力压龙湖葛洲坝、华润两大实力对手，一举夺标。

### 股指期货关键数据跟踪

基差监测：

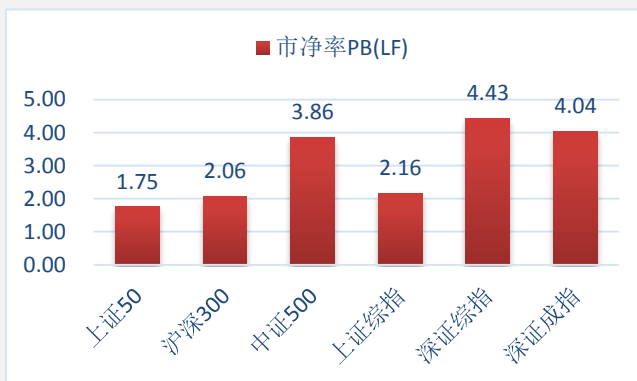
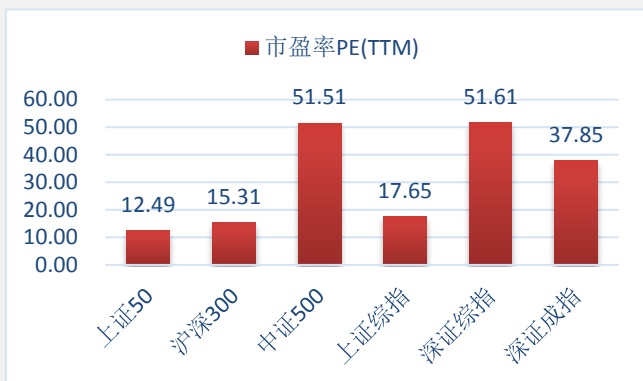


板块涨跌情况：

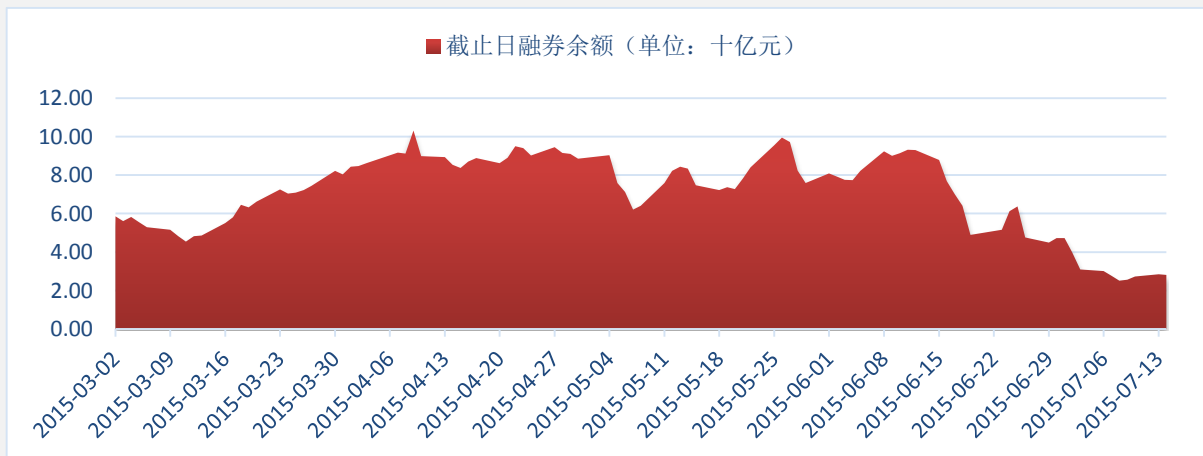
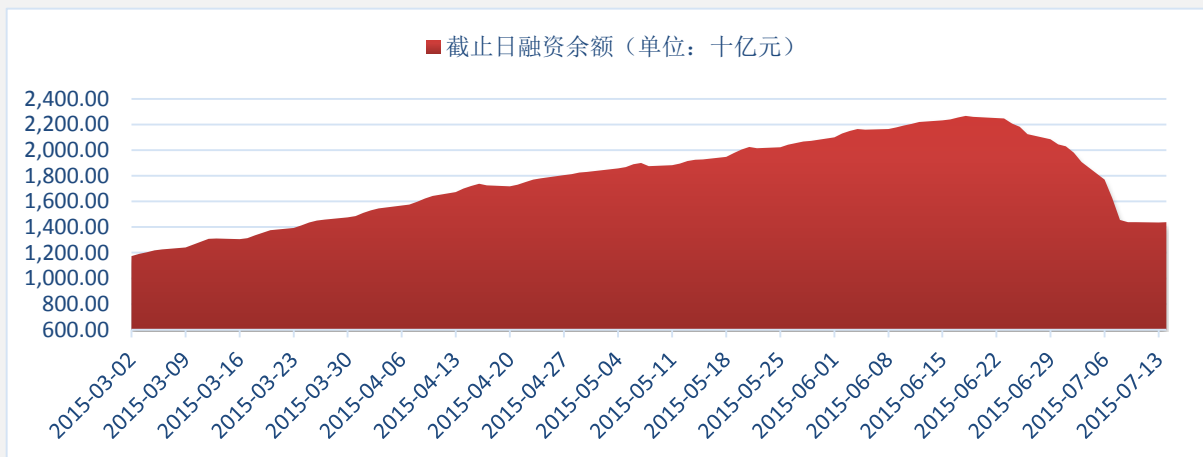


市场市盈率：

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	12.49	15.31	51.51	17.65	51.61	37.85
市净率 PB	1.75	2.06	3.86	2.16	4.43	4.04

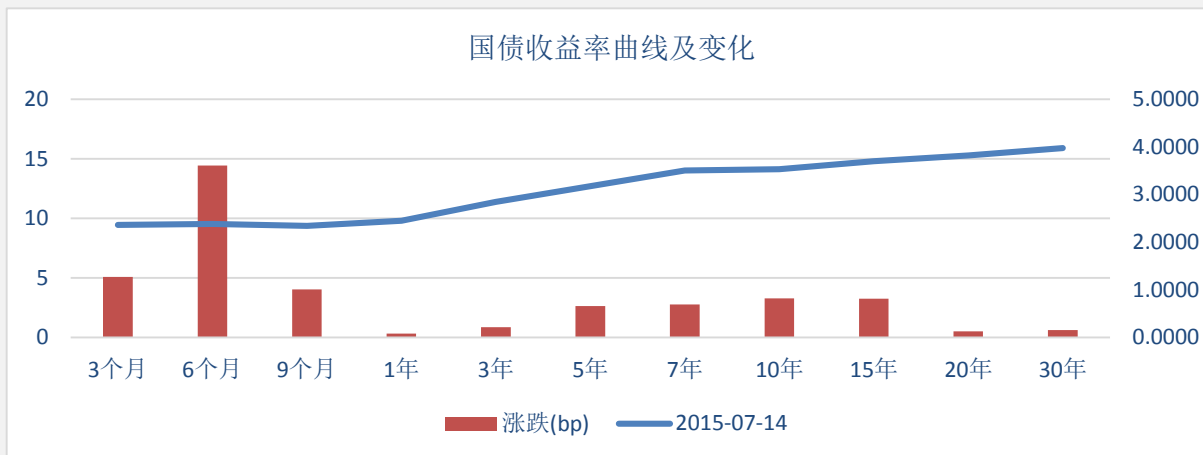


融资融券情况：

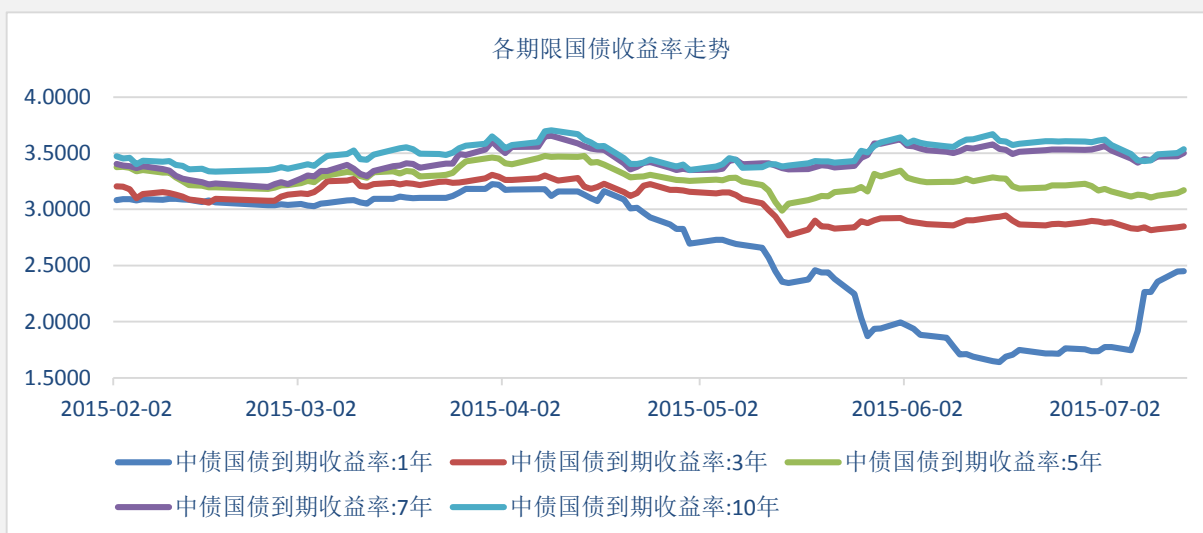


### 国债期货关键数据跟踪

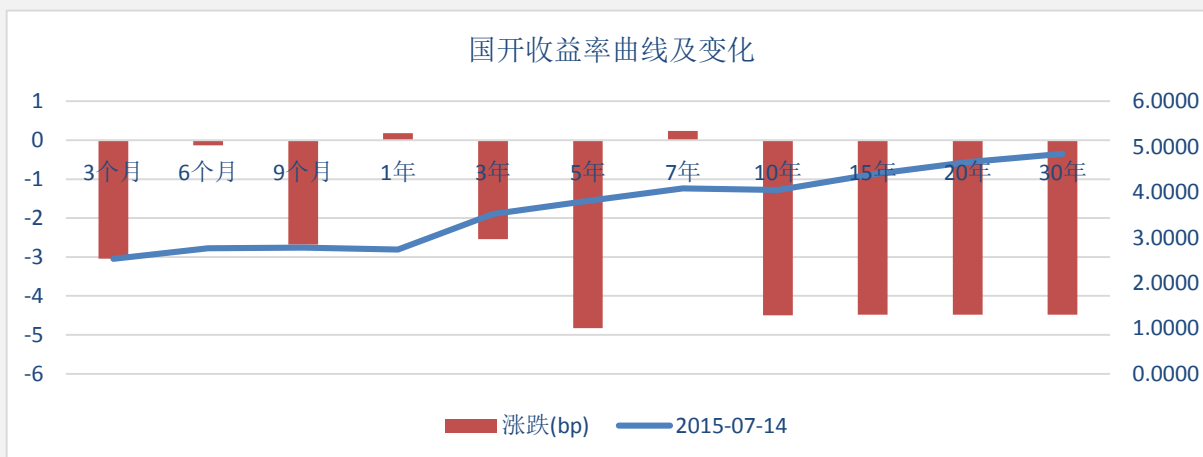
国债收益率曲线及变化情况:



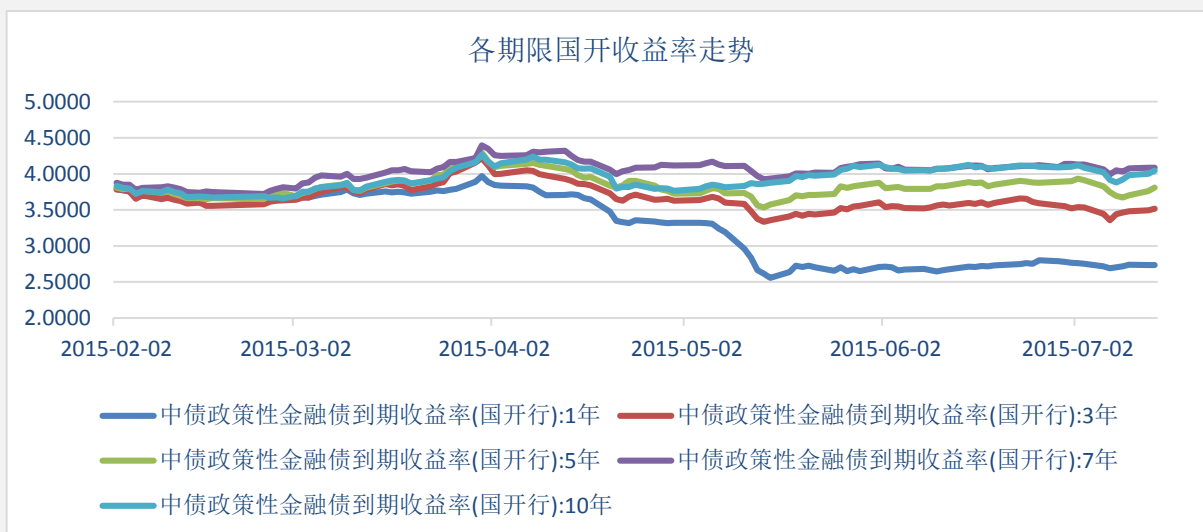
各期限国债收益率走势:



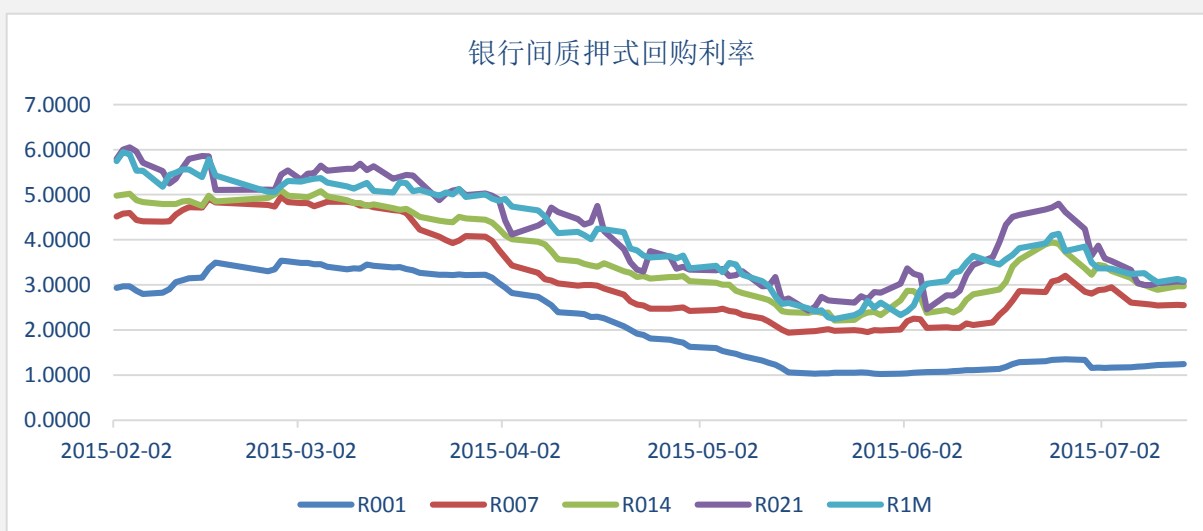
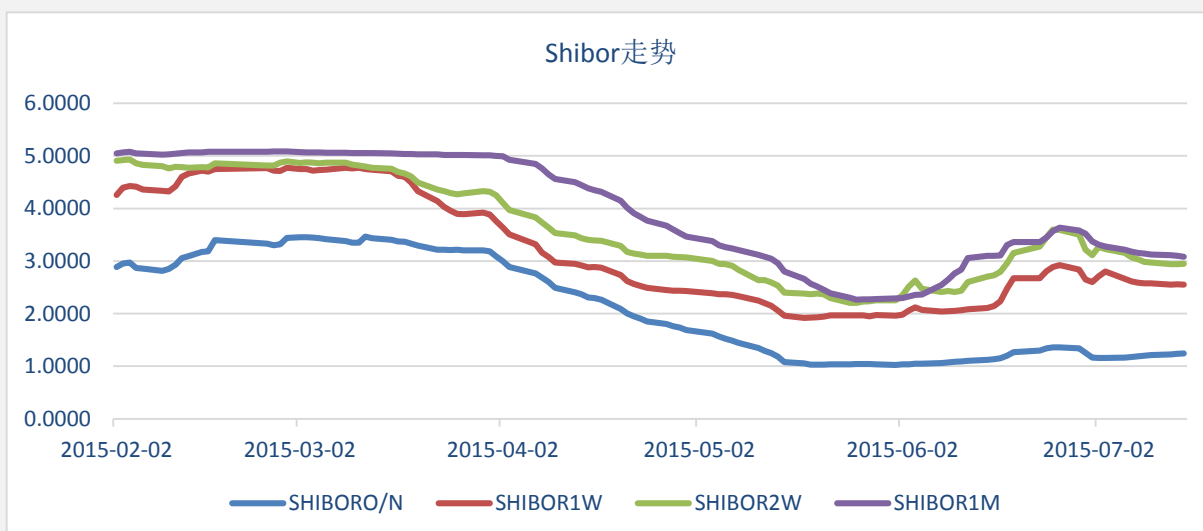
国开收益率曲线及变化情况:



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。