

2015年8月24日星期一

三期指跌停，建议震荡偏空思路

行情综述

今日三指数暴跌。其中，沪深300期指收于3132.2点，跌348.0点，跌幅10.00%；上证50期指收于2005.2点，跌222.6点，跌幅9.99%；中证500期指收于6523.6点，跌724.8点，跌幅10.00%。五年期国债期货主力TF1509收盘涨0.26%，结算价98.560，成交量4421，增仓714；十年主力T1509收盘涨0.27%，结算价95.785，成交量3501，增仓-370。

操作建议

股指期货：

全球股市大跌，美股创近四年来最大跌幅；中国证监会暂缓分级基金注册；中国发布基本养老保险基金投资管理办法，明确投资股票、股票基金、混合基金、股票型养老金产品比例，合计不得高于养老基金资产净值的30%；上周沪深两市净流出资金3291.85亿元；大盘下跌趋势形成，市场极为疲弱，虽有养老金入市，但对市场影响有限，建议震荡偏空思路操作，或多IH空IC组合。

国债期货：

7月份工业增加值、投资、消费等重磅经济数据均不及市场预期，显示当前经济疲弱，投资增速回落，稳增长政策有待加码，货币宽松预期不改。近日人民币贬值引发市场恐慌，担心贬值会进一步延续引发市场流动性趋紧，央行公开市场继续逆回购释放流动性。操作上，短期关注降准预期，中期关注通胀因素。近期我们建议离场观望。若降准兑现，未来通胀压力越大，则建议做空。



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

【央行主管《金融时报》：未来会更多采用公开市场操作投放基础货币】

央行主管《金融时报》评论称，央行近期公开市场和 MLF 操作均是根据新的经济金融形势，灵活操作，保持市场流动性合理适度之举；预计未来可能会更多采用公开市场操作，并结合多种工具创新来投放基础货币。

中国央行货币政策委员会委员黄益平表示，中国学术界对资本账户开放愈发持谨慎态度。

不存在“不改革”的选择。资本账户控制变得不那么有效。

【上交所融资余额创逾两周最大降幅】

截至8月21日，上交所融资余额减少206亿元至8486.3亿元，下降金额为8月6日来最大；上交所融资余额创8月7日来新低。

【中国外汇交易中心首次公布人民币兑美元参考汇率】

在中国外汇交易中心外汇市场行情的网页上，今天第一次公布了一个人民币/美元参考汇率的表格。表格中显示，交易中心将于北京时间今天上午10点、11点、下午2点、3点和4点分别发布一个参考汇率。

【国务院印发基本养老金投资管理办法】

投资股票、股票基金、混合基金、股票型养老金产品的比例，合计不得高于养老基金资产净值的30%；参与股指期货、国债期货交易，只能以套期保值为目的。办法自印发之日起施行。

【官方公布京津冀协同发展三省市定位】

京津冀整体定位是“以首都为核心的世界级城市群、区域整体协同发展改革引领区、全国创新驱动经济增长新引擎、生态修复环境改善示范区”。

【监管层再查量化对冲交易：检查对象为券商全部资管产品】

据证券时报，近期多家券商收到监管层相关通知，将对量化对冲交易进行检查。检查对象是资管产品，不仅包括券商自己发行产品，也包括外部接入产品。

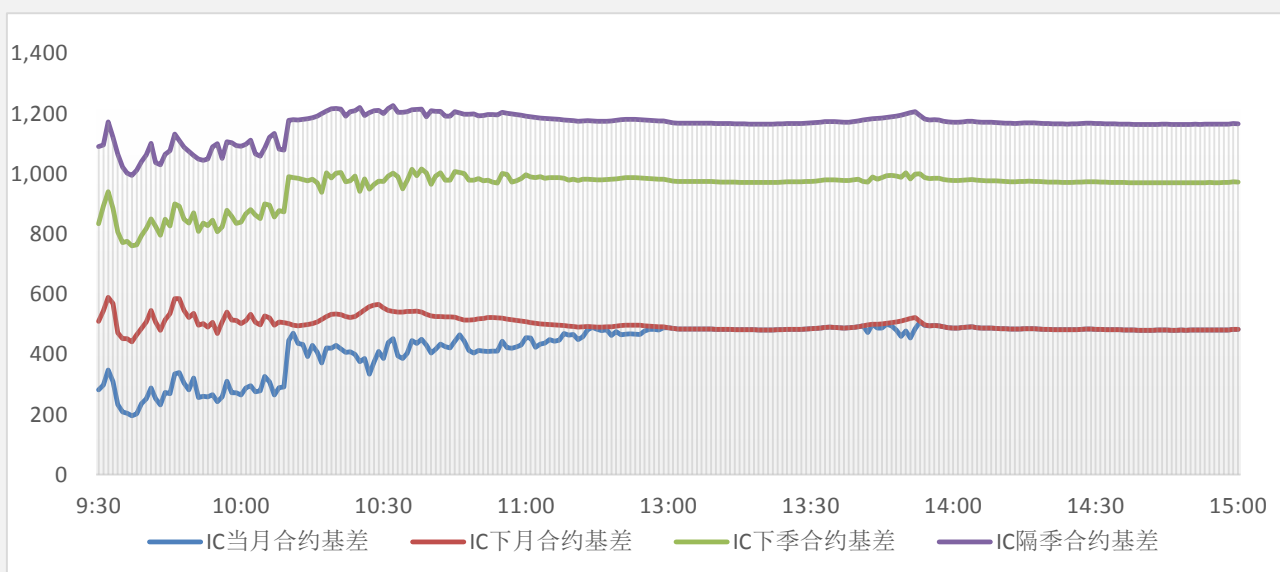
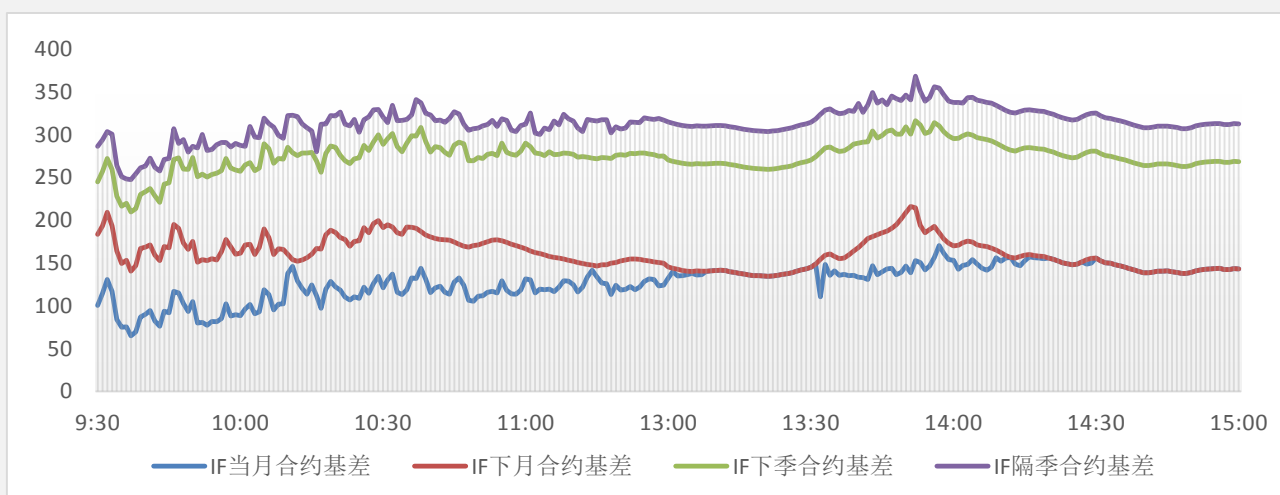
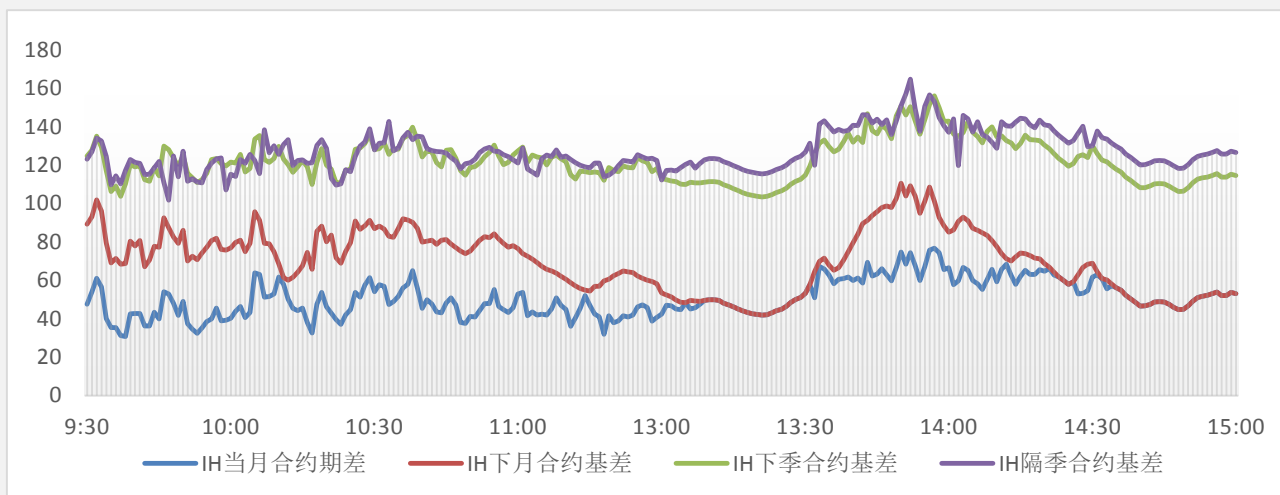
【中国将进一步向外资公司开放证券业】

证监会发言人张晓军称，按照内地规定，允许符合外资参股条件的港资、澳资在内地批准的若干改革区内，各新设一家港澳牌照的证券公司。

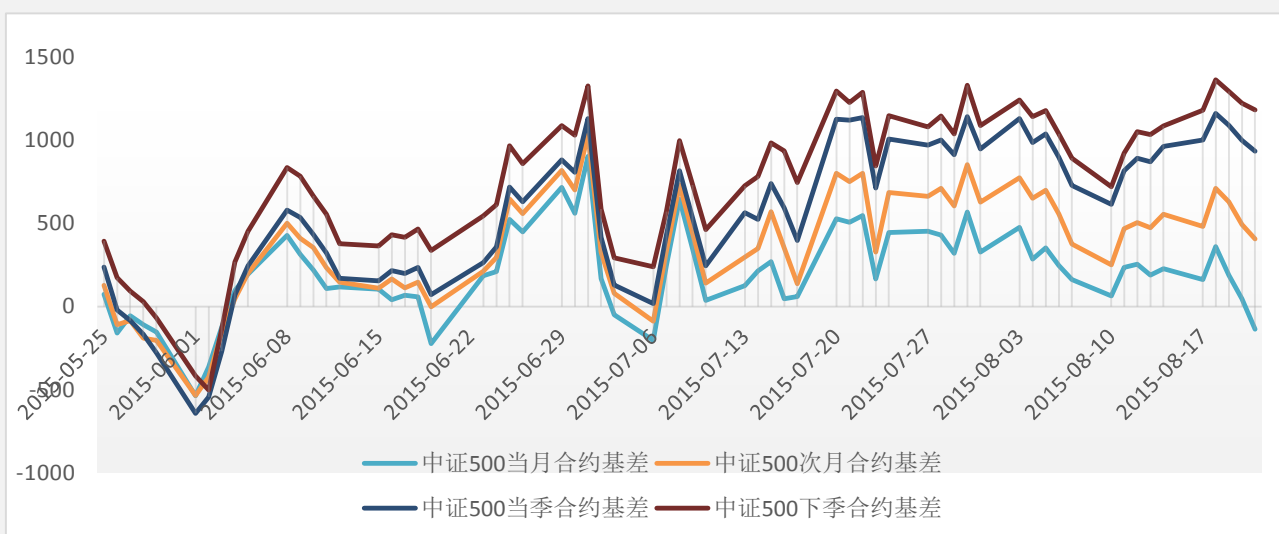
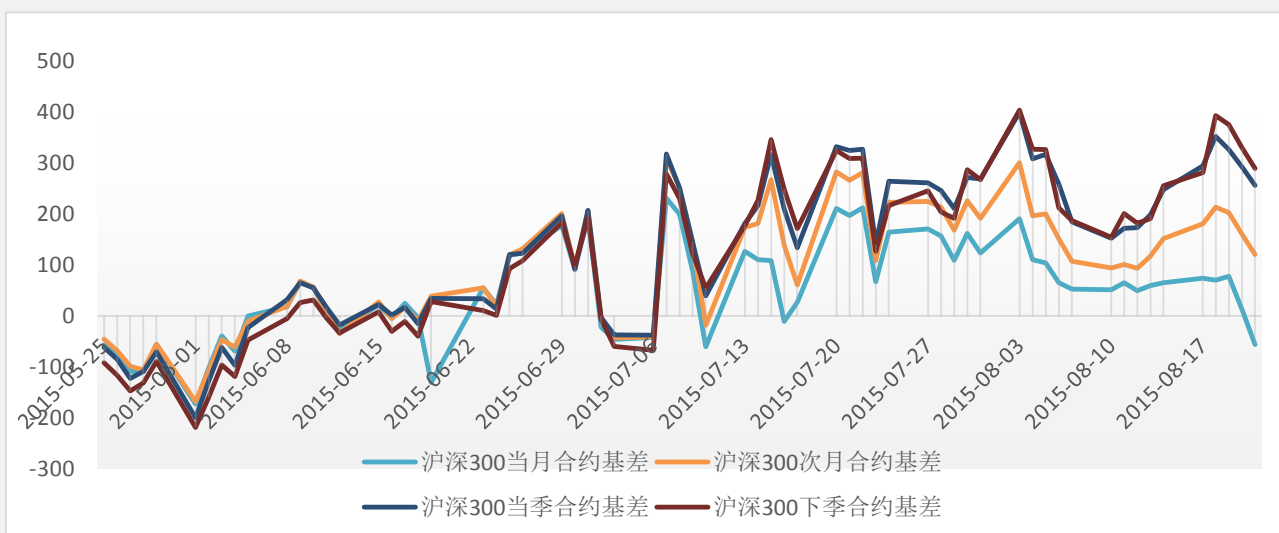
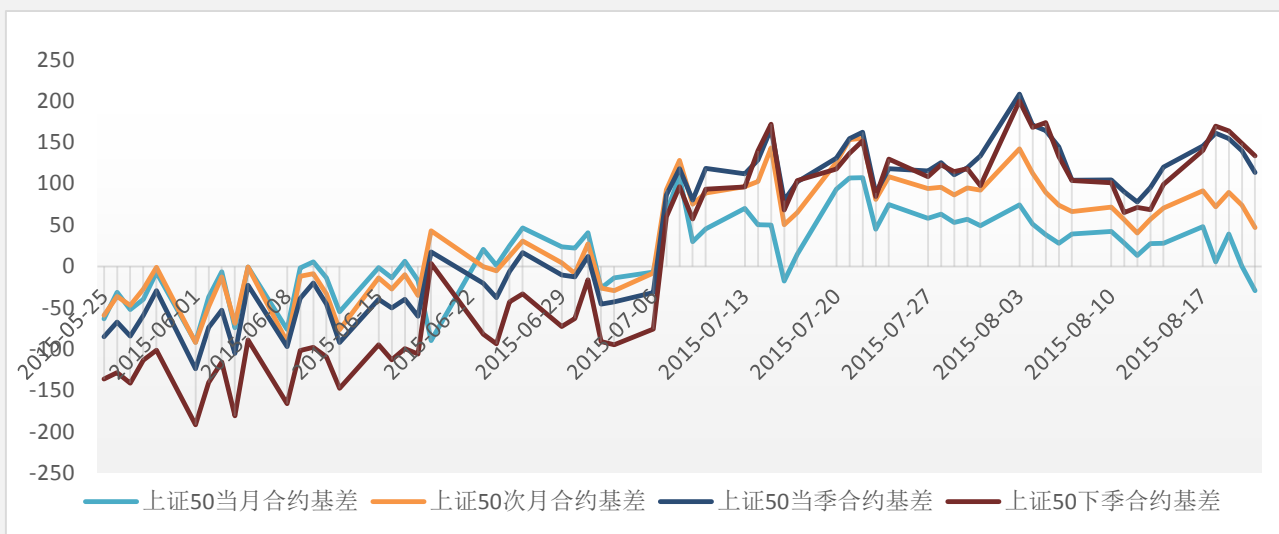
港资澳资在合资全牌照证券公司中的合并持股比例不超过49%。

股指期货关键数据跟踪

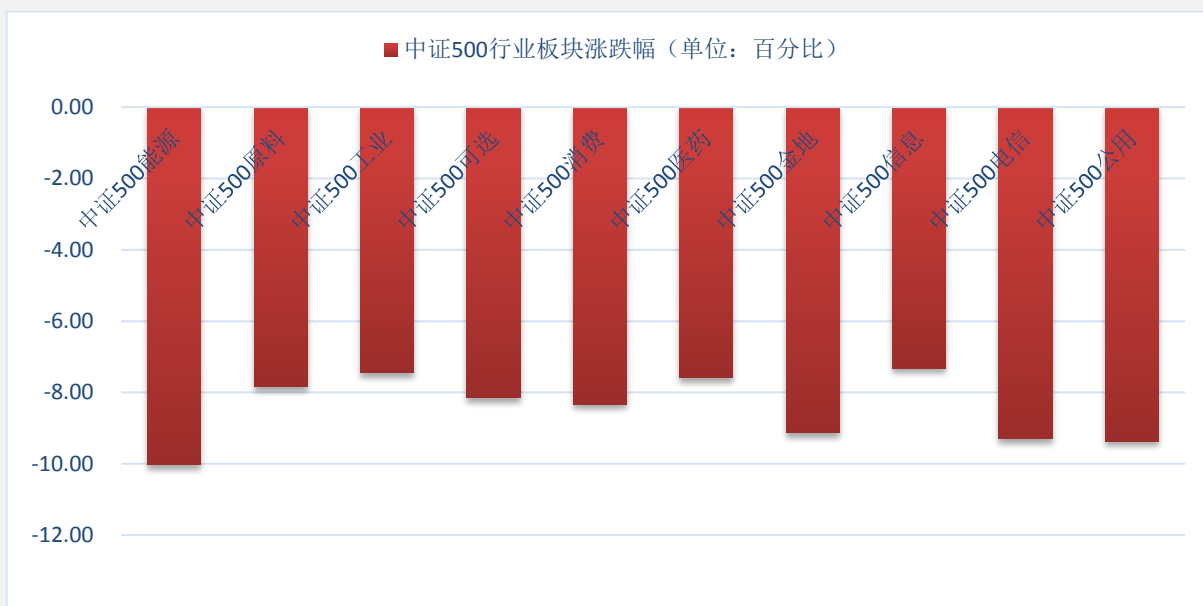
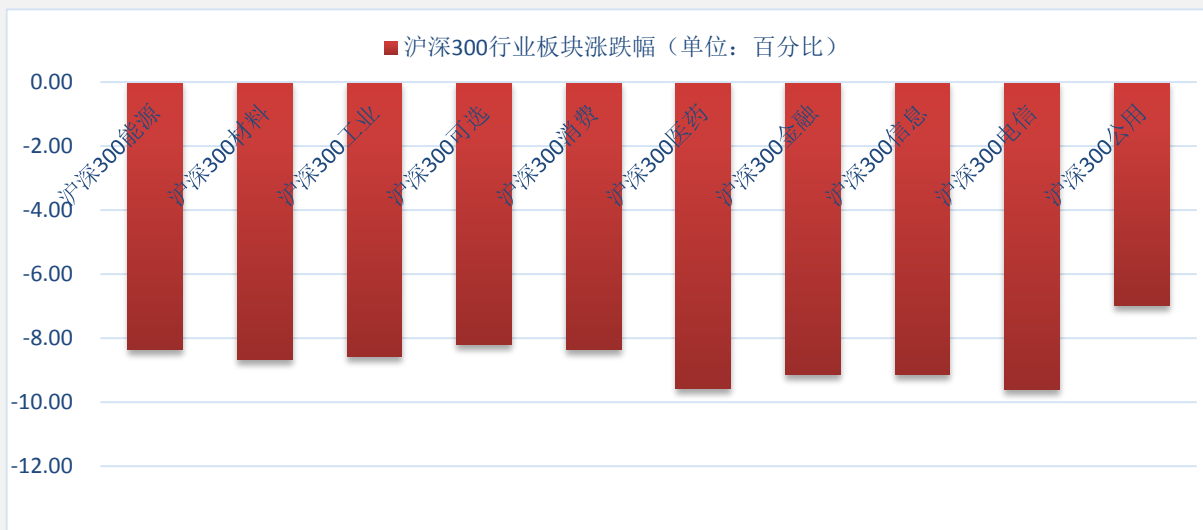
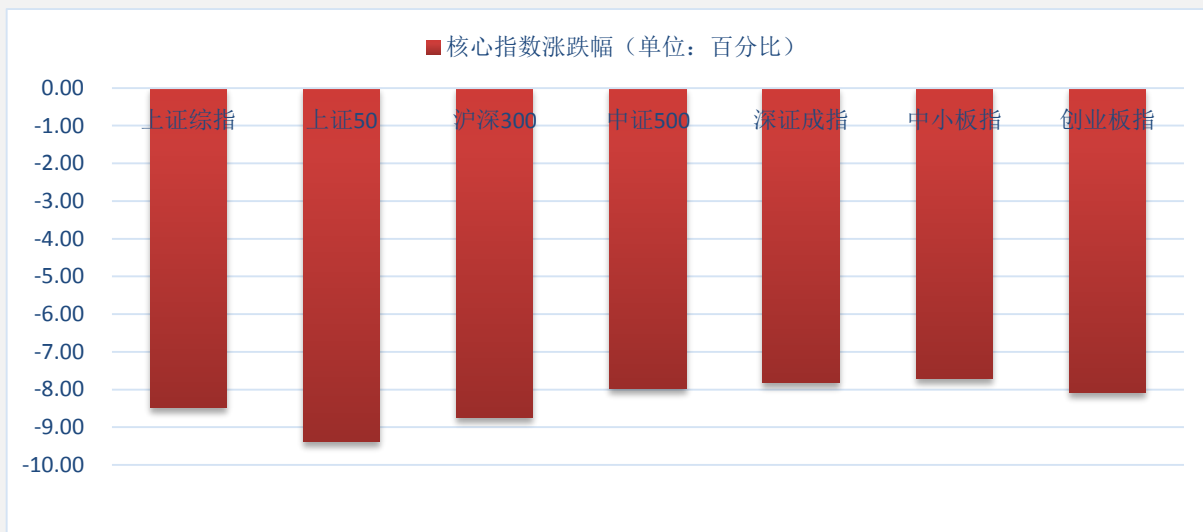
基差监测：



近3个月基差监测：

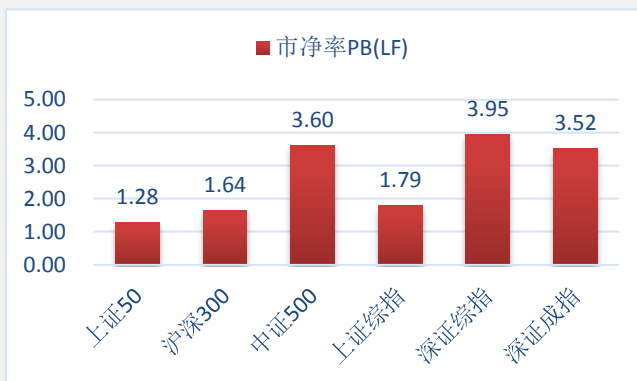
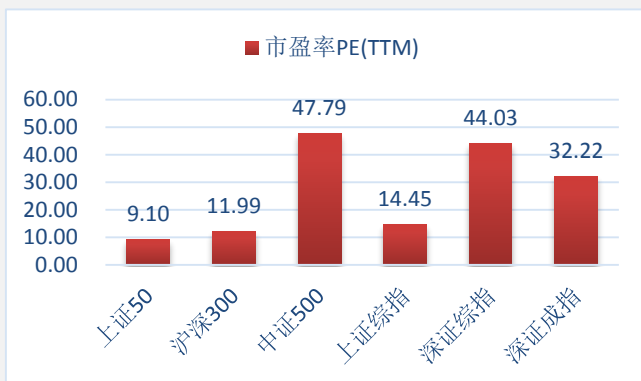


板块涨跌情况：

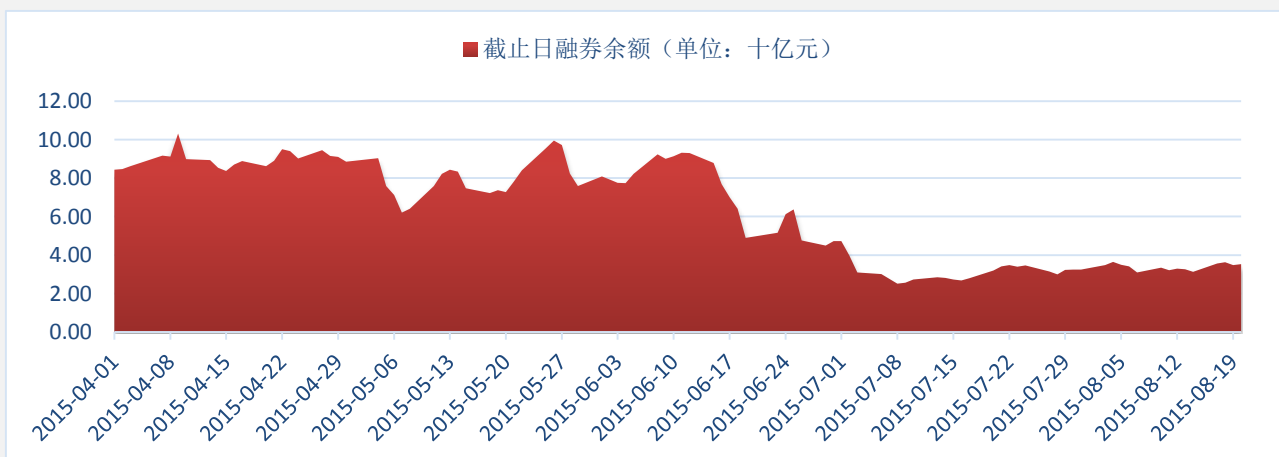
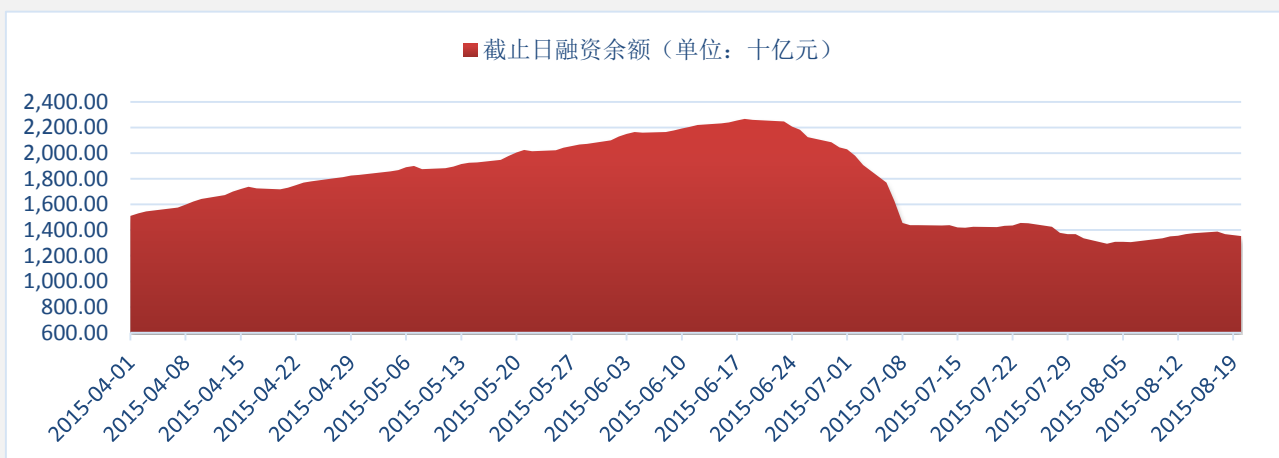


市场市盈率：

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	9.10	11.95	47.79	14.43	44.03	32.22
市净率 PB	1.28	1.64	3.60	1.79	3.95	3.52

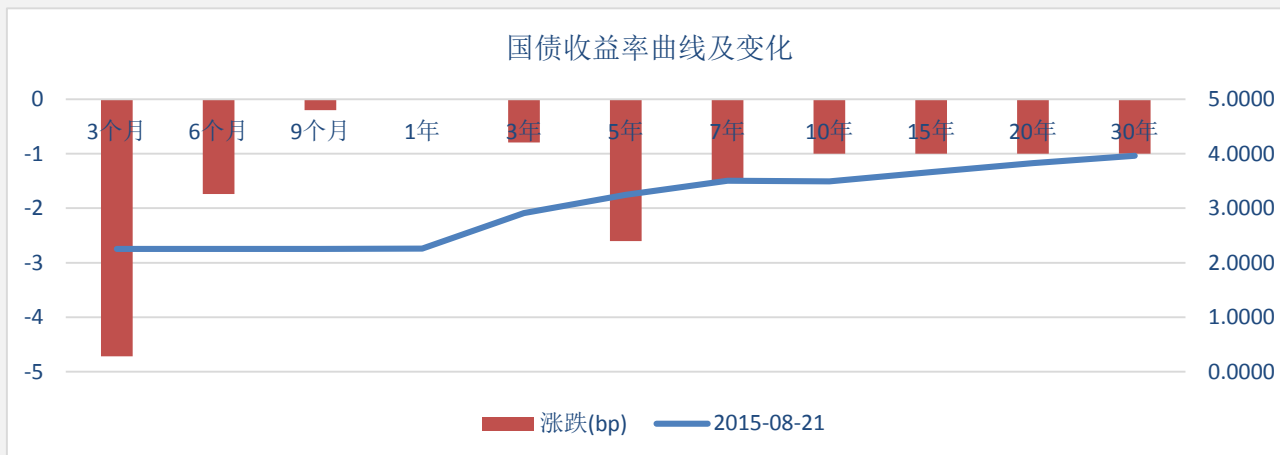


融资融券情况：

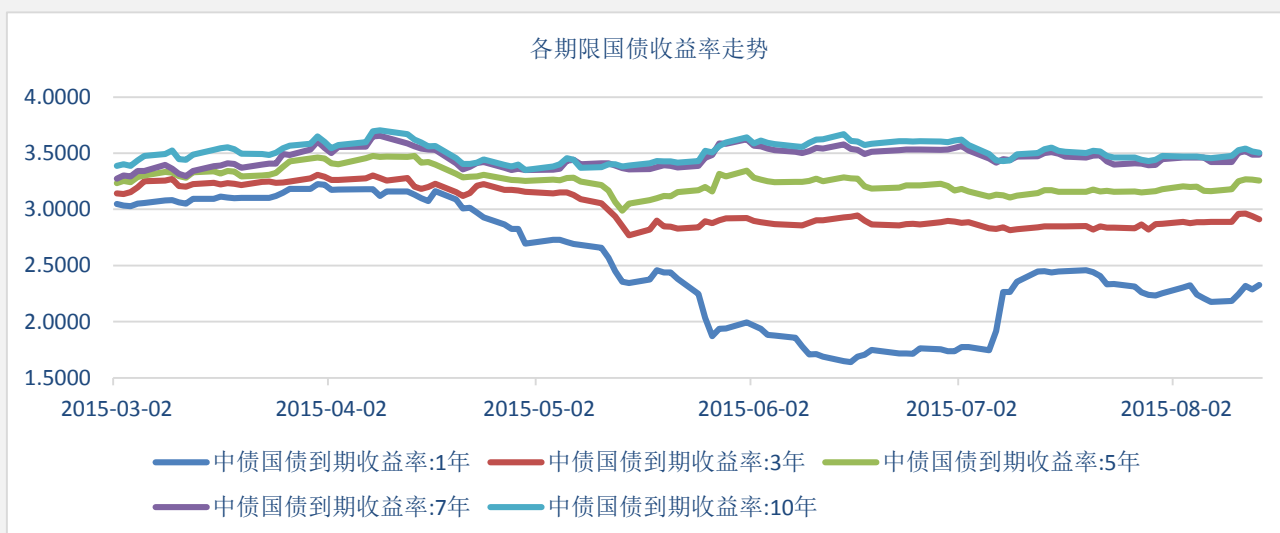


国债期货关键数据跟踪

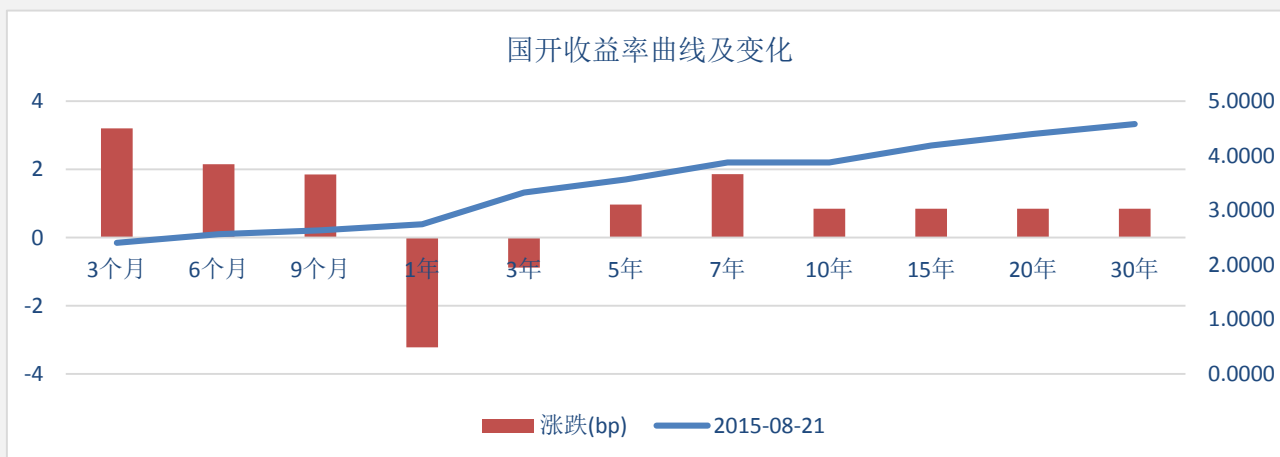
国债收益率曲线及变化情况:



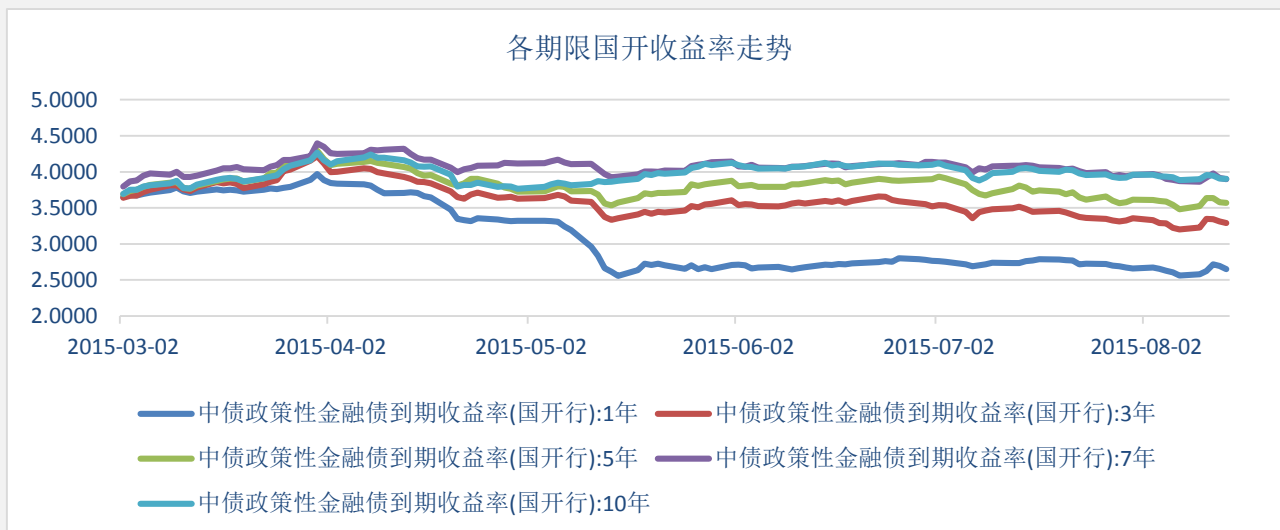
各期限国债收益率走势:



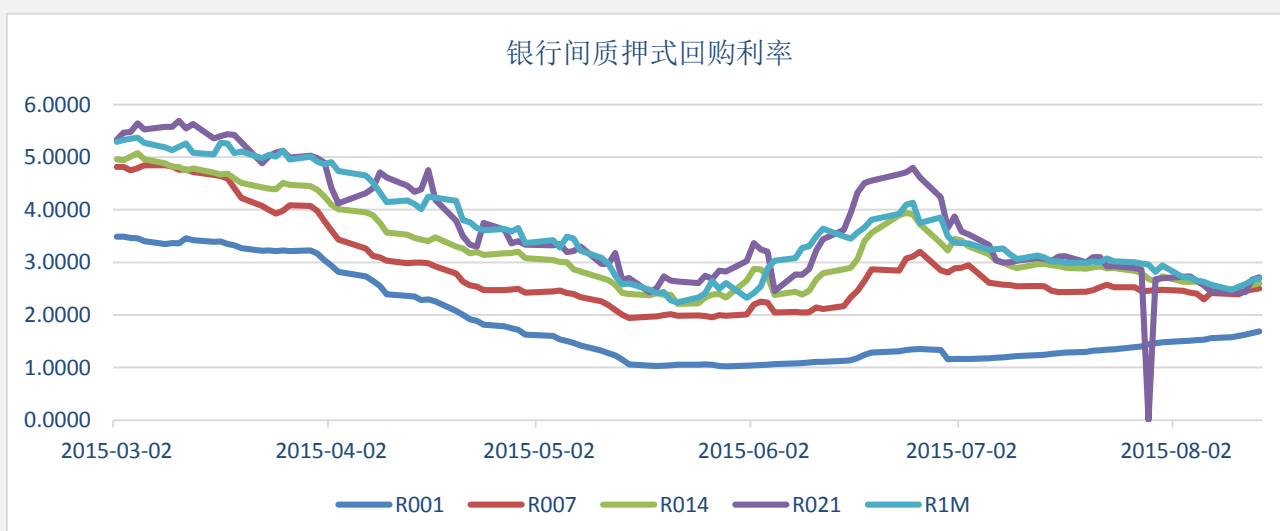
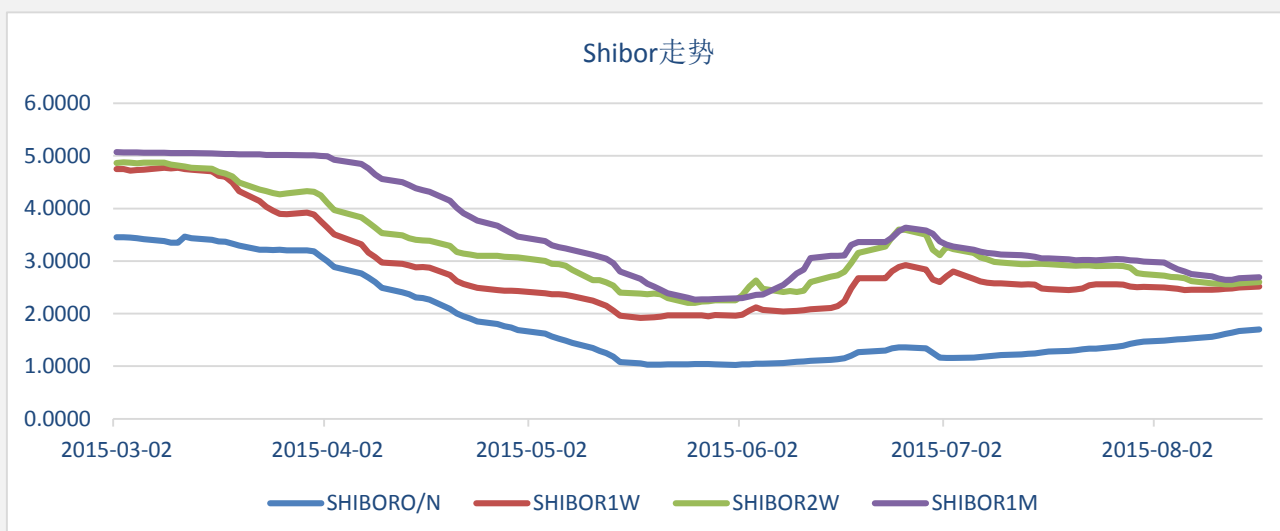
国开收益率曲线及变化情况:



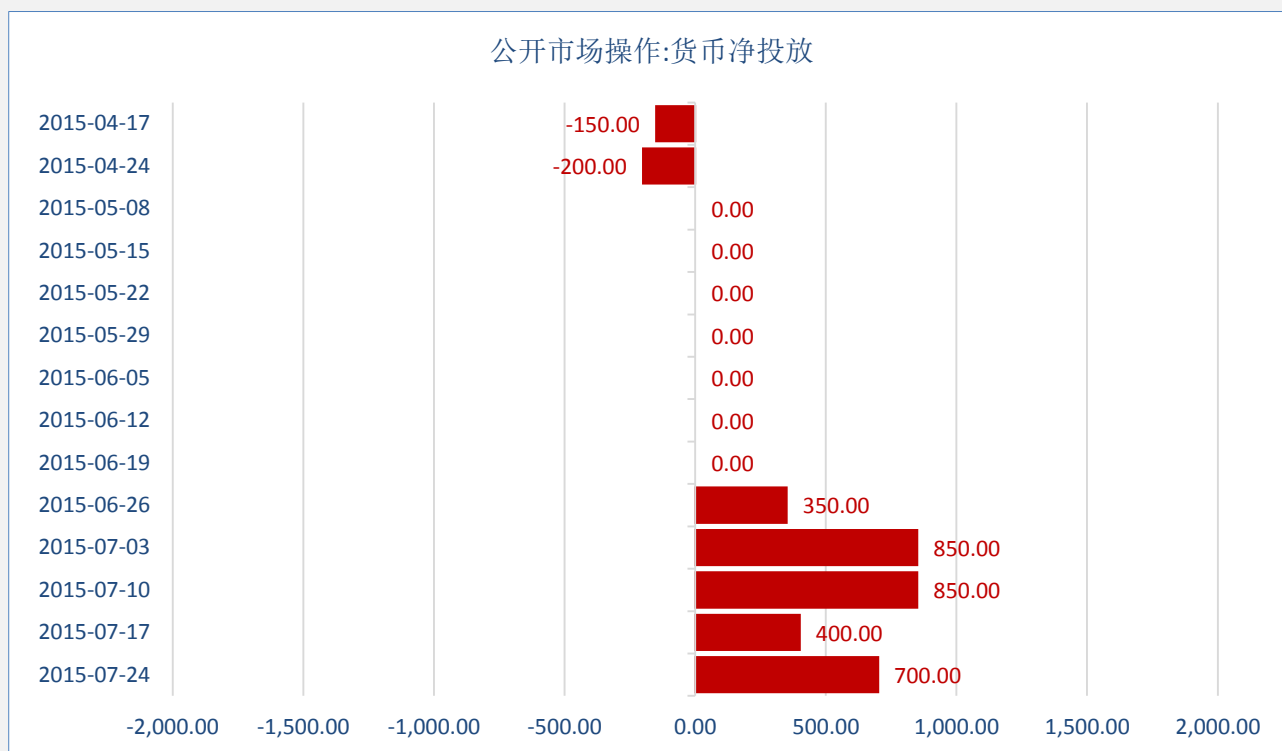
各期限国开利率走势:



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。