

定期报告

股指期货日报

2015年9月1日星期二

制造业形势持续恶化，期指持续低位震荡

行情综述

三期指今日表现依然疲弱，沪深300期指收于2999.0点，跌67.2点，跌幅2.19%，成交量58万，持仓54062，日增仓-3683，基差363点；上证50期指收于2036.0点，跌17.2点，跌幅0.84%，成交量19万，持仓22705，日增仓-741，基差194点；中证500期指收于5373.0点，跌586.0点，跌幅9.83%，成交量109123，持仓14164，日增仓812，基差796点。



操作建议

股指期货：

今日公布的财新服务业PMI创13个月新低，财新综合PMI自2014年4月以来首次跌破荣枯线，官方制造业PMI为6个月来首次跌破荣枯线，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1500亿元7天逆回购操作，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。近期监管层限制投机，机构套保客户缺乏对手盘，三指数大幅贴水并持续扩大，风险释放水平有限。大盘依然疲弱，临近假期，建议震荡偏空思路，逢高出货，轻仓过节。

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

【经济数据】

中国8月财新服务业PMI 51.5，创13个月新低，前值53.8。

中国8月财新综合PMI 48.8，自2014年4月以来首次跌破荣枯线，前值50.2。

中国8月财新制造业PMI终值47.3，预期47.1，初值47.1；7月终值47.8。

财新制造业PMI终值虽较初值略微上修，但仍创2009年3月以来新低。

中国8月官方非制造业PMI 53.4，创三个月低位，前值53.9。

中国8月官方制造业PMI 49.7，预期49.7，前值50.0。

中国8月官方制造业PMI为6个月来首次低于50荣枯线，并创三年低点。

【中国央行】

中国央行公开市场今日将进行1500亿元7天期逆回购操作。

另外，公开市场今日有1500亿元逆回购到期。

根据棚改贷款进度，8月向国家开发银行提供抵押补充贷款604亿元，利率为2.85%，期末抵押补充贷款余额为9068亿元。

中国央行8月份未进行常备借贷便利操作（SLF），8月份期末常备借贷便利余额为0。

【监管部门限券商本月内清理违规配资账户】

相关监管部门近日给各辖区证券公司下发通知称，要求各券商要在期限内完成利用信息系统外部接入开展违法证券业务活动的清理工作。

相关监管部要求上述清理整顿工作在本月30日前完成。

【离岸人民币大涨】

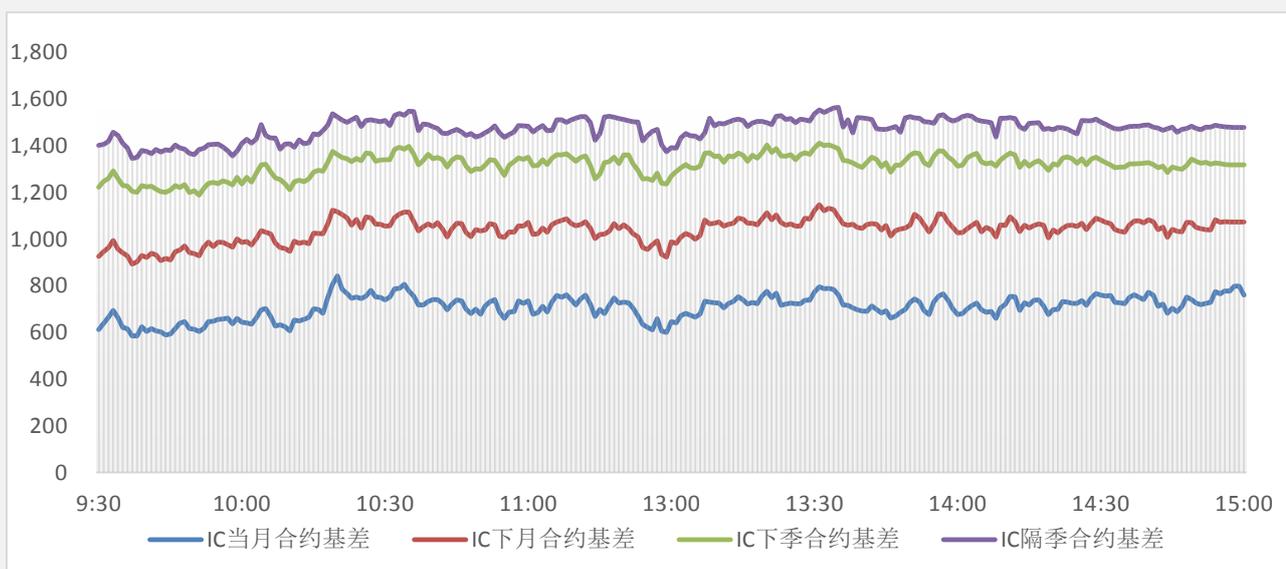
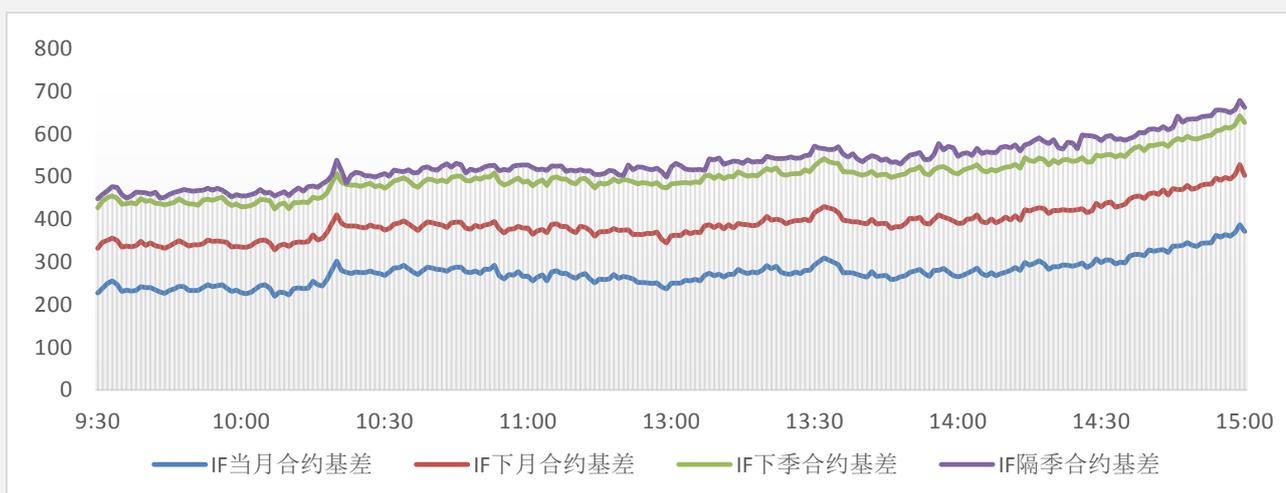
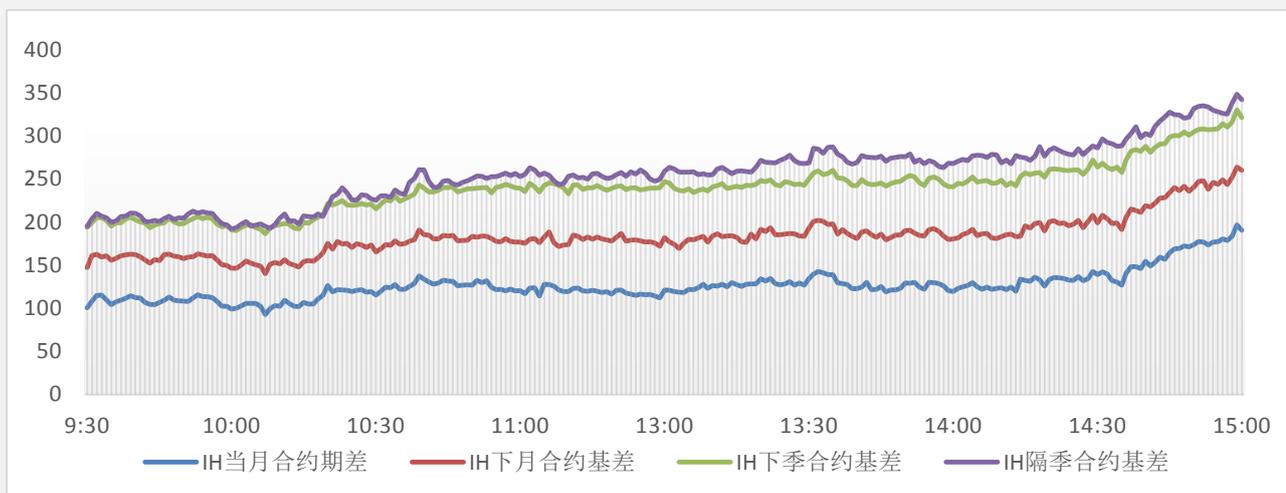
离岸人民币兑美元半小时内涨逾300点，目前涨幅0.46%，报6.4132元。此前外媒援引消息称，央行将对代客远期售汇收取20%的外汇风险准备金。

【中指院：中国8月住宅均价16个月来首现同比和环比双涨】

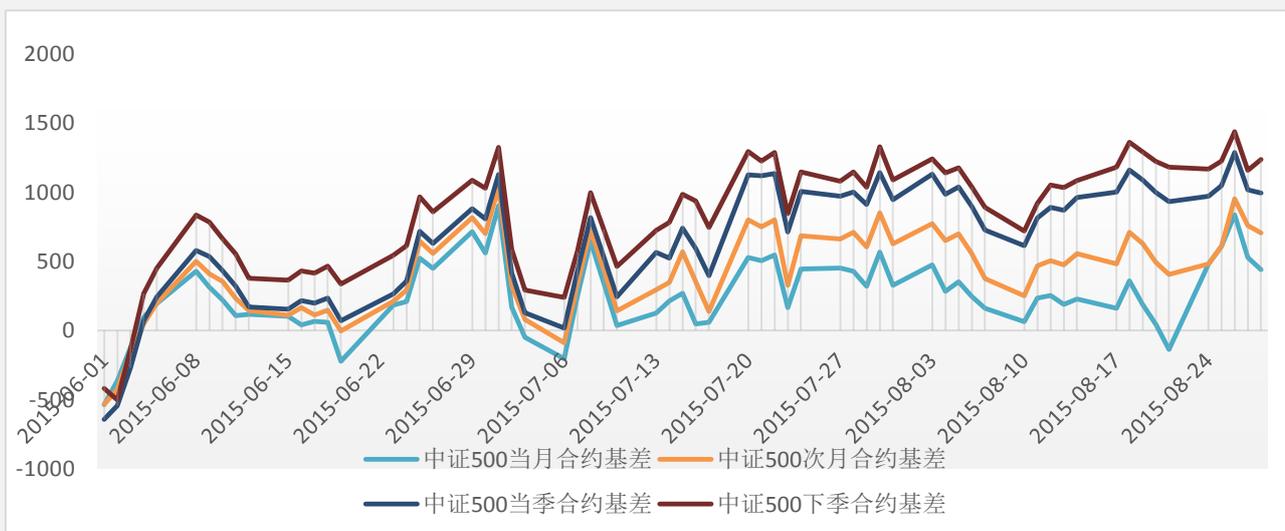
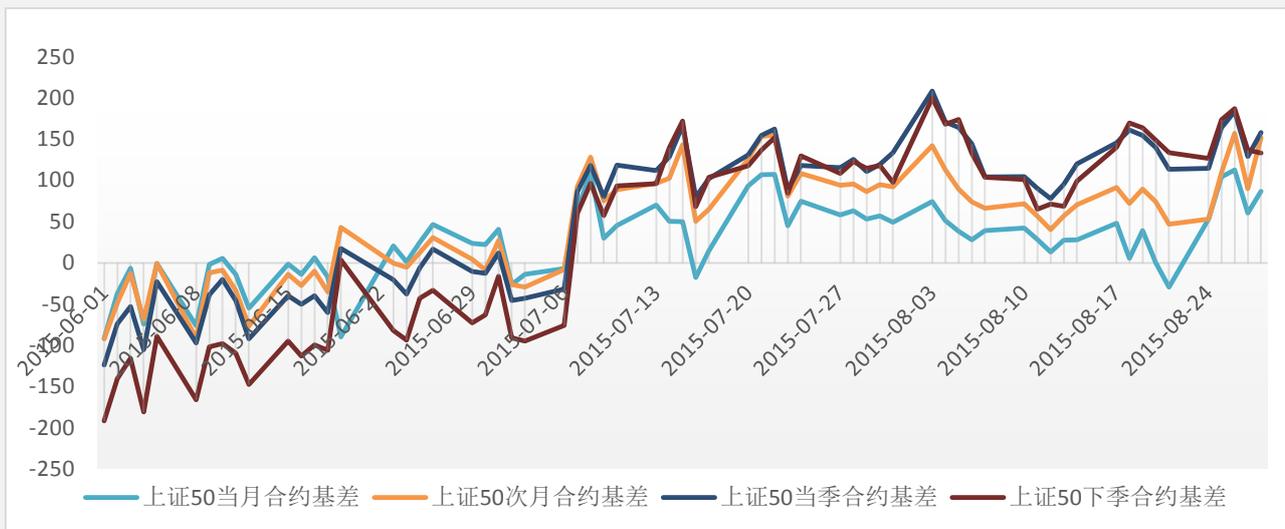
中指院数据显示，8月全国100个城市（新建）住宅平均价格为10787元/平方米，环比上涨0.95%，涨幅较上月扩大0.41个百分点；同比止跌转涨，上涨0.15%。这是百城住宅均价16个月来首现双涨现象。

股指期货关键数据跟踪

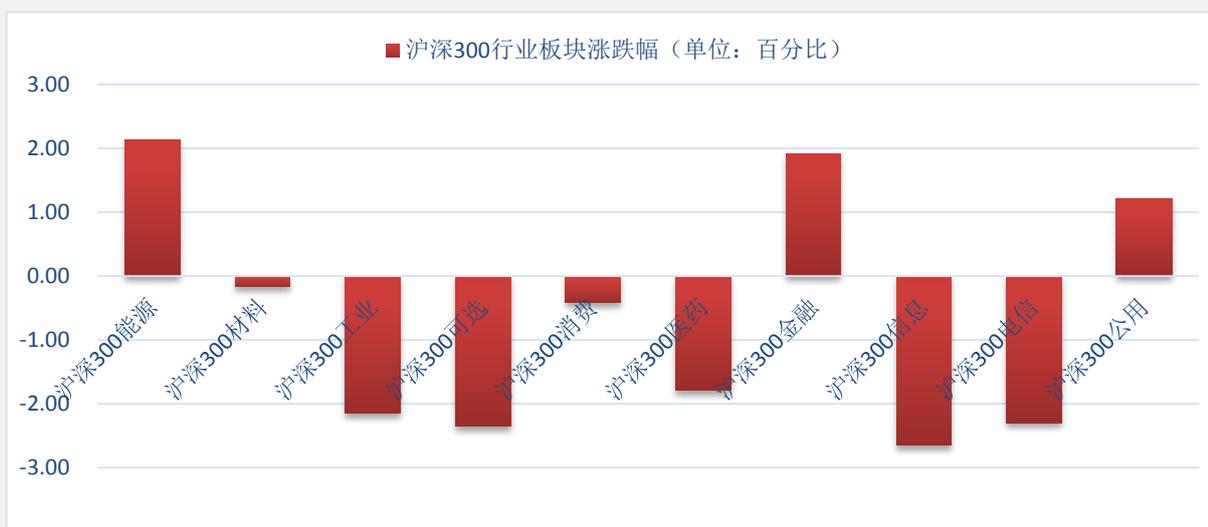
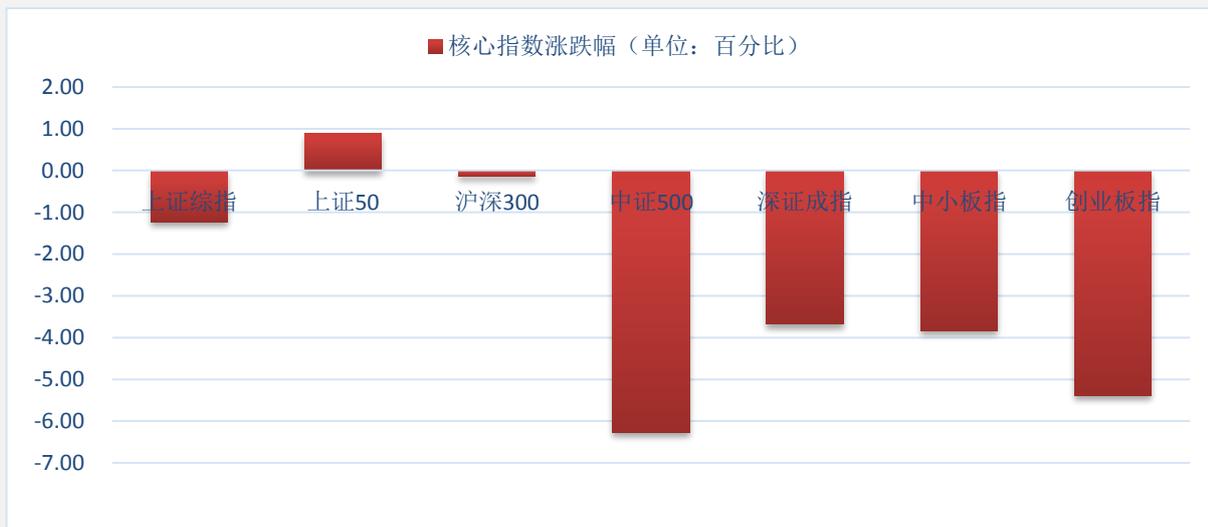
基差监测：



近3个月基差监测：

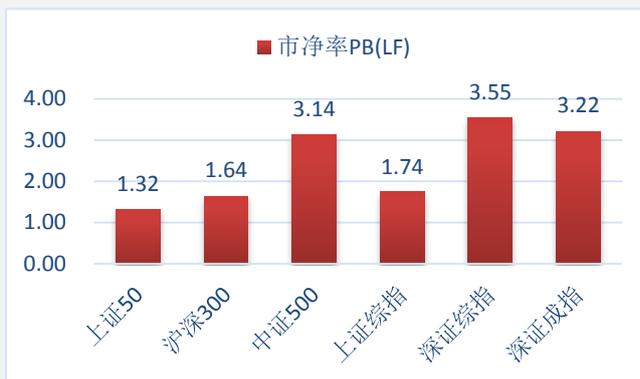


板块涨跌情况：

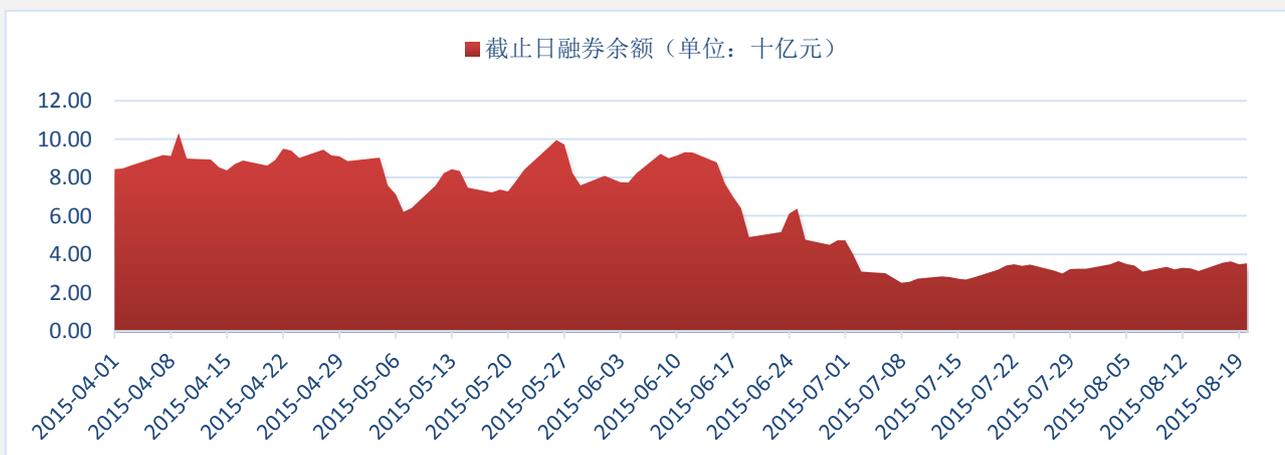


市场市盈率：

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	9.41	12.10	45.37	14.31	41.33	30.53
市净率 PB	1.29	1.62	3.35	1.75	3.72	3.33



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。