

股指早报20190215



联系人: 郭远爱
 投资咨询号: Z0013488
 电话: 0571-28132630
 邮箱: guoyuanai@cindasc.com

宏观	消息面	<p>(1) 【中办国办出台18条意见加强金融服务民企】2月14日, 中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于加强金融服务民营企业的若干意见》, 要求坚持对各类所有制经济一视同仁, 消除对民营经济的各种隐性壁垒, 不断深化金融改革, 完善金融服务体系, 按照市场化、法治化原则, 推动金融资源配置与民营企业在国民经济中发挥的作用更加匹配, 保证各类所有制经济依法公平参与市场竞争。《意见》共18条。</p> <p>(2) 【国务院: 发挥政府性融资担保基金作用切实支持小微企业和“三农”发展】日前, 国务院办公厅印发《关于有效发挥政府性融资担保基金作用切实支持小微企业和“三农”发展的指导意见》。</p>				
	涨跌家数 2019/02/14 2019/02/13	上涨家数	下跌家数	涨停家数	跌停家数	
		1847 (3243)	1467 (257)	55 (86)	2 (0)	
	经济数据	<p>(1) 【1月进出口增速超预期】1月出口(以美元计)同比9.1%, 预期值-3.3%, 前值-4.4%; 1月进口(以美元计)同比-1.5%, 预期值-10.2%, 前值-7.6%。</p> <p>(2) 【1月PMI略低于预期】1月官方制造业PMI49.5, 预期值49.3, 前值49.4; 官方非制造业PMI54.7, 预期值53.8, 前值53.8; 官方综合PMI53.2, 前值52.6。</p> <p>(3) 【12月消费略超预期】12月社会消费品零售总额同比8.2%, 预期值8.1%, 前值8.1%; 1-12月社会消费品零售总额同比9%, 预期值9%, 前值9.1%。</p> <p>(4) 【12月工业增加值超预期】12月规模以上工业增加值同比5.7%, 预期值5.3%, 前值5.4%; 1-12月规模以上工业增加值同比6.2%, 预期值6.2%, 前值6.3%。</p>				
资金动态	指标	Shibor0/N	Shibor1W	Shibor1M		
	最新值	1.7210	2.3300	2.3970		
	涨幅	-0.06%	-1.35%	-1.84%		
期现行情	收盘价	20190214	20190213	涨跌	幅度(%)	
	沪深300	IF1903	3411.8	3405.2	5.8	0.17
		沪深300	3402.1	3397.0	5.1	0.15
		IF1903-沪深300	9.7	8.2	0.7	
	上证50	IH1903	2585.6	2589.8	1.2	0.05
		上证50	2576.3	2580.6	-4.3	-0.17
		IH1903-上证50	9.3	9.2	5.5	
	中证500	IC1903	4537.0	4509.8	21.8	0.48
		中证500	4532.2	4512.4	19.8	0.44
		IC1903-中证500	4.8	-2.6	2.0	

市场 研判	观点	<p>周四开盘指数即出现分化，深证成指和创业板指小幅高开，沪指小幅低开。金融股回调，沪指表现为震荡整理，相对弱势。截至收盘，上证综指收跌0.05%，深证成指收涨0.6%，创业板指收涨0.31%，实现5连阳。盘面上，赚钱效应降低，上涨家数几乎减半。但题材依旧活跃，知识产权、白酒、特高压、OLED等概念领涨。沪深两市量能虽有所下降，但依旧处于近期高位，市场情绪较高。</p> <p>对于A股后期的走势，我们的看法如下：（1）自美联储超预期放鸽以来，全球风险偏好上升，股市也有了较大的反弹。就目前而言，刘鹤访美进行中美经贸磋商之后，2月14-15日中美双方将在京进行进一步的深入讨论，预计中美经贸关系将继续处于阶段性缓和状态，海外环境整体偏暖。（2）春节后整个市场流动性紧张的局面有望缓解。一方面，个人投资者的年终奖是股市的潜在增量资金；另一方面，银行在度过年底监管考核后，信贷投放意愿提高；最后，机构投资者新的一年制定新的投资计划并开始建仓，也有利于资金流入股市。（3）自1月4日央行提出降准以来，国内政策持续向暖，提升市场风险偏好，节后两会释放利好政策值得期待。（4）前期困扰成长股的商誉减值风险出清后一季度成长股业绩改善可期。</p>
	操作建议	<p>（1）单边：短周期股指看反弹，前期多单可继续持有。</p> <p>（2）套利：推荐继续关注“多IC合约，空IH或IF合约”套利机会（合约配比1：1）</p>
<p>报告中的信息均来源于公开可获得的资料，信达期货有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。未经信达期货有限公司授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。</p>		