



金融期货晨报

日期：2015年6月16日

期谚日日谈

如果发现自己的洞中，最重要的事就是不要再挖下去。

——沃伦·巴菲特

观点与策略

股指期货：昨日大盘大幅回落，创业板暴跌，市场对中级调整预期增强。近期 IPO 冻结大量资金，加之对场外配资限制及两融上限接近，市场资金流入放缓。沪指今日考验 5000 点位，多空双方争夺可能激烈，个股和各板块分化加剧。建议日内操作，IC 空单操作为主，多 IH 空 IC。

国债期货：国债期货昨日大幅下挫，成交量萎缩，多头毫无招架。近期期债出现罕见空方“逼仓”，由于 TF1509 活跃 CTD 券无法在 TF1512 交割，空方持仓前 5 名又是期债交割主要参与者，手中持有较大规模现券。但 TF1509 各券 IRR 均落至负数，期现价格倒挂，跨期价差创新高，若无现券收益率持续反弹，期价继续大幅走弱概率较低。此外，昨日央行宣布政策委员会组成人员调整，近期央行可能会出现动作，密切关注。建议 TF1509 继续短多操作。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.1210	2.1100	3.0980	2.9600	3.1815	3.4000
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1230	0.1475	0.1848	0.2861	0.4484	0.7908
Libor 英镑	0.4806	0.4849	0.5066	0.5713	0.7181	1.0084
Libor 欧元	-0.1786	-0.1521	-0.0700	-0.0114	0.0557	0.1736

全球汇率

	2015-6-15	2015-6-12	2015-6-11	2015-6-10	2015-6-9	2015-6-8
欧元中间价	6.8816	6.8963	6.9304	6.9249	6.9146	6.8114
日元中间价	4.9727	4.9682	4.9902	4.9345	4.9226	4.9085
美元中间价	6.1169	6.1167	6.115	6.1173	6.1179	6.1205
美元指数	94.7943	94.97	95.14	94.66	95.18	95.24
欧元兑美元	1.1286	1.1257	1.1236	1.1318	1.1276	1.1283

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17791.17	-0.602	FTSE100	6710.52	-1.097
标普 500	2084.43	-0.462	日经 225	20387.79	-0.095
德国 DAX	10984.97	-1.889	上证综指	5062.9929	-2.001
法国 CAC	4815.36	-1.751	深证成指	17702.551	-2.187

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1506	5199.8	-2.442777	89913	1459257
IF1509	5198.6	-2.384708	31245	74974
TF1509	95.595	-0.458166	23513	7871
TF1512	97.63	-0.377551	6238	863

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-6-15	1.6482	2.9282	3.2833	3.5769	3.6681	3.8357
2015-6-12	1.687	2.9018	3.2518	3.5404	3.6226	3.7901
2015-6-11	1.7103	2.9023	3.2733	3.5462	3.6197	3.7887
2015-6-10	1.7097	2.8800	3.2527	3.5181	3.5912	3.7603

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-6-15	1.1280	2.1661	1.2648	4.8076	1.1573	2.2861
2015-6-12	1.1105	2.1098	1.3618	4.1000	1.1515	2.5132
2015-6-11	1.1062	2.1421	1.6022	2.7336	1.1368	2.3663
2015-6-10	1.0958	2.0490	0.9916	1.4772	1.1309	2.1746

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-6-15	150007.IB	99.9317	99.9366	-0.1196
	150002.IB	98.7698	98.9784	-0.2323
2015-6-12	150007.IB	100.0514	100.0468	-0.0004
	150002.IB	98.9998	98.9878	-0.0570

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 7万亿打新资金冻结 25只信用债推迟或取消发行。**受新股密集发行的影响,资金面正逐渐趋紧,上周多只短融、中票、公司债等因为申购不足或发行窗口不适而取消或者延期发行。据21世纪经济报道记者根据中国货币网、中国债券信息网、上清所发布的公告不完全统计发现,仅6月8日-6月12日一周内,就有25只债务融资工具,共计199亿元规模的债券取消或者延期发行。其中,中票11只,短融10只,超短融3只,公司债1只。
- 2, 央行货币政策委员会成员调整 主张宽松货币政策。**6月15日下午,中国人民银行官网公告称:中国人民银行货币政策委员会组成人员调整。根据公告,《中国人民银行货币政策委员会条例》的有关规定显示,经国务院批准,任命连维良、史耀斌、张晓慧、田国立为货币政策委员会委员,朱之鑫、胡晓炼、马建堂、胡怀邦不再担任货币政策委员会委员职务。现任货币政策委员会经济金融专家委员钱颖一、陈雨露、宋国青的任期已满,经国务院批准,任命樊纲、黄益平、白重恩为货币政策委员会委员。作为体制外的三位委员,樊纲、黄益平、白重恩则尤受外界关注。
- 3, 大额存单多家银行未“热推” 个人投资者热情不高。**从昨日(6月15日)起,工商银行、建设银行、农业银行、中信银行等9家银行开始发行首批大额存单。新京报记者昨日走访多家银行营业部了解到,目前银行推出的品种以6个月、12个月为主。受门槛偏高、收益一般等因素影响,银行并未向普通投资者大力宣传大额存单,多位投资者均表示对于大额存单普遍兴趣不高。分析称,短期市场需求不一定非常乐观,且银行还处于试探阶段,后期根据市场反应情况可能会提高利率。
- 4, 产业资本高位频套现 两月减持市值超去年全年。**高企的股价令产业资本高位套现的冲动越发强烈。截至6月15日,6月份恰好过半,上市公司公告重要股东减持的市值已达805.96亿元。按此计算,6月份整月减持市值或达1600亿元,与5月份合计将超过2014年全年。据Wind资讯统计,2014年全年,上市公司重要股东公告减持股份合计约226.56亿股,参考市值约为2512.32亿元。然而仅今年5月份,上市公司重要股东减持股份合计就已达102.11亿股,减持参考市值高达1544.71亿元。
- 5, 券商资本金陆续到位 华泰两融上限提高至2000亿。**6月15日,华泰证券发布公告称,其董事会同意将公司融资融券业务规模从不超过1500亿元提高到不超过2000亿元,两融规模上限提高500亿;并同意授权该公司经营管理层在上述额度范围内,根据市场情况决定或调整融资融券业务具体规模。此外,华泰董事会同意将公司股票质押式回购交易业务规模从不超过500亿元提高到不超过800亿元,并同意公司出资将华泰紫金投资有限责任公司注册资本从11亿元人民币增加到60亿元人民币,并根据其实际资金需求逐步到位。

免 责 条 款

本报告中的信息均来源于已公开的资料, 我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证, 也不保证本公司作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下, 报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货买卖的出价或询价。在任何情况下, 我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保。本报告版权归大地期货有限公司所有。未获得大地期货有限公司事先书面授权, 任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发, 需注明出处为“大地期货有限公司”, 且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

公司总部地址：浙江省杭州市延安路 511 号(浙江元通大厦十二楼)

联系电话：4008840077

邮政编码：310006

杭州业务部地址	杭州市延安路511号元通大厦1508室	电话 0571-85105765	邮编 310006
衢州营业部地址	衢州市下街165号	电话 0570-8505858	邮编 324000
宁波营业部地址	宁波市海曙区冷静街8号银亿时代广场9-6	电话 0574-87193738	邮编 315000
台州营业部地址	台州市路桥区腾达路台州塑料化工市场1501-1504号	电话 0576-82567007	邮编 318050
温州营业部地址	温州市黎明中路143号海关大楼四楼东首	电话 0577-88102788	邮编 325000
诸暨营业部地址	浙江省诸暨市暨阳街道浣东北路108号时代广场东701室	电话 0575-81785991	邮编 311800
厦门营业部地址	厦门市思明区鹭江道96号之一钻石海岸A幢2705	电话 0592-2058665	邮编 361001
济南营业部地址	济南市历下区文化西路13号海辰办公写字楼1-302室	电话 0531-55638700	邮编 250063
上海营业部地址	上海市浦东新区松林路357号20层C、D座	电话 021-60756218	邮编 200122
北京营业部地址	北京市海淀区西三环北路89号中国外文大厦B座1102室	电话 010-68731988	邮编 100089
金华营业部地址	金华市婺江西路28号时代商务中心1幢1502-1503室	电话 0579-82983181	邮编 321001