

 **金融期货晨报**

期 期 : 2015 年 7 月 31 日

期 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：昨日大盘午后大幅跳水，市场信心低迷，短期缺乏热点，短线投机心理增加加剧了大盘的不稳定。大盘目前估值仍偏高，整体向上空间不大，但政策底促使较长时间内为箱体震荡行情，市场信心的不稳使得日内波动加大。建议继续观望为主。

国债期货：昨日期债开盘跳水，随后震荡走低，成交量略有上升。基本面来看，昨日政治局会议重申稳健的货币政策要松紧适度，与之前央行表态一致。技术面，TF1509 价格仍在震荡区间，各技术指标维持中性。市场继续偏谨慎，持仓量继续下降，期债大概率维持震荡走势，建议继续观望。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.4480	2.5020	3.0080	3.1605	3.1768	3.3924
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1260	0.1469	0.1896	0.2968	0.4747	0.8011
Libor 英镑	0.4825	0.4856	0.5084	0.5791	0.7509	1.0706
Libor 欧元	-0.1800	-0.1429	-0.0843	-0.0157	0.0556	0.1679

全球汇率

	2015-7-30	2015-7-29	2015-7-28	2015-7-27	2015-7-24	2015-7-23
欧元中间价	6.7281	6.785	6.8002	6.7355	6.7525	6.7015
日元中间价	4.9499	4.9663	4.9796	4.9609	4.9503	4.9478
美元中间价	6.1165	6.115	6.1154	6.1176	6.1169	6.1172
美元指数	97.485	97.1898	96.6519	96.5452	97.2414	97.2223
欧元兑美元	1.0932	1.0978	1.1061	1.1091	1.098	1.0982

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17745.98	-0.030	FTSE100	6668.87	0.571
标普 500	2108.63	0.003	日经 225	20522.83	1.083
德国 DAX	11257.15	0.404	上证综指	3705.7656	-2.201
法国 CAC	5046.42	0.578	深证成指	12395.922	-3.331

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1508	3653.8	-2.68989	64093	2246907
IF1509	3589.8	-2.831312	28072	99244
TF1509	97.115	-0.27725	17788	4431
TF1512	99.075	-0.241655	5788	504

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-7-30	2.2318	2.8682	3.1617	3.3945	3.4402	3.6503
2015-7-29	2.2388	2.8202	3.1553	3.3938	3.4302	3.6402
2015-7-28	2.2617	2.8654	3.1501	3.4078	3.4401	3.6502
2015-7-27	2.3113	2.8309	3.1596	3.4093	3.4602	3.6702

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-7-30	1.4633	2.4745	1.0950	1.4330	1.4872	2.5395
2015-7-29	1.4407	2.4592	0.9975	1.5003	1.4681	2.6024
2015-7-28	1.4003	2.4561	1.1325	1.5456	1.4314	2.6637
2015-7-27	1.3911	2.5244	1.1167	1.4139	1.4207	2.5741

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-7-30	150007.IB	100.7563	100.8070	-0.0542
	150002.IB	99.6710	99.7273	-0.0037
2015-7-29	150007.IB	100.8109	100.8135	-0.0052
	150002.IB	99.6747	99.685	-0.0200

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 习近平：高度重视防范和化解系统性风险。**7月30日电 中共中央政治局7月30日召开会议，分析研究当前经济形势和经济工作。会议指出，做好下半年经济工作总的要求是：全面贯彻党的十八大和十八届三中、四中全会精神，坚持以邓小平理论、“三个代表”重要思想、科学发展观为指导，深入贯彻习近平总书记系列重要讲话精神，主动适应经济发展新常态，坚持稳中求进工作总基调，坚持以提高经济发展质量和效益为中心，坚持宏观政策要稳、微观政策要活、社会政策要托底的总体思路，保持宏观政策连续性和稳定性，在区间调控基础上加大定向调控力度，及时进行预调微调，高度重视应对经济下行压力，高度重视防范和化解系统性风险，大力推进改革开放，保持稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险综合平衡，调动各方面积极性，狠抓工作落实，保持经济运行在合理区间，促进经济持续健康发展和社会大局稳定。
- 2, 国家队援军何止 1200 亿定制基金 场外系统 2000 亿整装待发。**证金公司申购公募的 1200 亿和场外市场整装待发的 2000 亿资金入市同时迈出坚实一步。今日，证金公司申购公募基金有了最新进展：南方基金、招商基金、易方达基金分别发布了三只新基金的招募说明书，这三只基金都将认购日期限定在 7 月 31 日一天。另据多家券商机构部人士预计，等待外接系统备案的理财产品规模已达 2000 亿左右，一旦部分理财产品的外接系统通过协会评估认证并获准入市，将成为市场又一生力军。
- 3, QFII 近期大举做多 A 股 在绝大多数人恐慌时进场。**QFII 近期大举做多，掘金 A 股。“国家队、QFII、养老金等长线机构投资者都会在市场跌出价值、绝大多数人恐慌时进场。我不怀疑 A 股牛市，而牛市要做的就是守住你的仓位。”某外资机构投资经理说。
- 4, 中国银行间将推质押式回购匿名点击业务。**中国银行间将推质押式回购匿名点击业务，期限隔夜、7 天和 14 天。中国全国银行间同业拆借中心周四称，为提高质押式回购市场交易效率，银行间债市将推出质押式回购匿名点击业务，适用于隔夜、七天和 14 天三个期限，且以利率债为质押券的回购交易。
- 5, 央行净投放加码 月末流动性总体稳定和充裕。**周四，央行小幅下调公开市场逆回购操作量，但仍维持单日净投放，全周净投放资金 200 亿元，少于上周的 300 亿元。市场人士指出，考虑到国库现金定存投放，本周实际净投放规模高于上周，且流动性边际改善，资金供给充裕，为央行缩减逆回购操作提供合理的理由。总体看，旺盛需求推高短期资金利率，但无碍流动性总体稳定和充裕。

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