

 **金融期货晨报**

期 期：2015 年 8 月 4 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：昨日航空船舶板块继续领跌大盘，沪指继续弱势震荡，成交量维持前期低位，金融板块出现较大净流入，救市仍处于托指数式操作。期指维持窄幅震荡，成交量大幅回落，持仓量也有所下滑。市场保持谨慎，政策面及消息面未出现明显变化，预计期指仍将维持箱型震荡，建议观望。

国债期货：昨日期债冲高回落，成交量萎缩，现券市场保持平稳。昨日央行公布的 MLF 及 PSL 情况来看，货币投放继续回落，但市场资金利率较为稳定。国债期货短期仍将横盘震荡，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	1.4880	2.4950	2.9710	3.1530	3.1807	3.3924
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1214	0.1491	0.1918	0.3086	0.4899	0.8284
Libor 英镑	0.4775	0.4878	0.5071	0.5816	0.7513	1.0784
Libor 欧元	-0.1507	-0.1579	-0.0893	-0.0171	0.0541	0.1650

全球汇率

	2015-8-3	2015-7-31	2015-7-30	2015-7-29	2015-7-28	2015-7-27
欧元中间价	6.7294	6.7078	6.7281	6.785	6.8002	6.7355
日元中间价	4.9481	4.9487	4.9499	4.9663	4.9796	4.9609
美元中间价	6.1169	6.1172	6.1165	6.115	6.1154	6.1176
美元指数	97.4863	97.2276	97.485	97.1898	96.6519	96.5452
欧元兑美元	1.0952	1.098	1.0932	1.0978	1.1061	1.1091

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17598.2	-0.518	FTSE100	6688.62	-0.114
标普 500	2098.04	-0.276	日经 225	20548.11	-0.180
德国 DAX	11443.72	1.191	上证综指	3622.9051	-1.114
法国 CAC	5120.52	0.746	深证成指	12161.576	-1.719

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1508	3638.2	-0.617351	58246	1291333
IF1509	3528.8	-1.759465	28093	60867
TF1509	96.68	0.062099	16326	3876
TF1512	98.625	-0.020275	6063	282

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-8-3	2.3038	2.8888	3.2048	3.4613	3.4700	3.6801
2015-7-31	2.253	2.8712	3.1798	3.4468	3.4752	3.6853
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-8-3	1.5014	2.4584	0.9376	1.2761	1.5229	2.5357
2015-7-31	1.4794	2.4751	1.0051	1.3170	1.5027	2.6285
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

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-8-3	150007.IB	100.6313	100.6338	-0.0050
	150002.IB	99.4520	99.4510	0.0948
2015-7-31	150007.IB	100.6363	100.7276	-0.1191
	150002.IB	99.3578	99.3578	-0.3142



金融市场隔夜要闻一览

- 1, **沪深交易所进一步规范融券交易行为。**上交所两融交易细则修改后的条文对应为：“第十五条 客户融券卖出后，自次一交易日起可通过买券还券或直接还券的方式向会员偿还融入证券。买券还券是指客户通过其信用证券账户申报买券，结算时买入证券直接划转至会员融券专用证券账户的一种还券方式。以直接还券方式偿还融入证券的，按照会员与客户之间约定以及本所指定登记结算机构的有关规定办理。客户融券卖出的证券暂停交易的，可以按照约定以现金等方式偿还向会员融入的证券。”
- 2, **差异化收费+打击异常交易 期指成交锐减三成多。**自昨日（8月3日）起，中金所采取了一系列差异化收费措施，以抑制过度投机交易，并加大了对异常交易行为的监管力度。《每日经济新闻》记者注意到，从盘后数据看，这些措施效果明显，当日各期指品种成交量环比均锐减三成以上。
- 3, **市级政府透明度报告：仅 6 城公布政府性债务。**衡量政府财政透明度的核心指标是市级政府对预算与预算执行情况，也即“四本账”的公开情况（编者注：“四本账”包含公共财政、政府性基金、国有资本经营以及社保基金）。报告指出，“四本账”的公开情况并不理想。对 294 个城市政府预算与预算执行公开得分占该部分满分百分比的情况进行分析，294 个城市中只有 55 个城市政府得分达到总分的 60% 以上。所有城市的平均得分仅占该部分满分的 33.93%。另外，在其他重要财政信息公开方面，政府性债务的公开情况最差，除了北京、广州、上海、天津、宁波、厦门外，其他城市都未公布政府性债务和举债资金使用情况。
- 4, **央行 7 月投放 2500 亿 MLF 未开展 SLF 操作。**央行最新披露，7 月曾向国家开发银行提供抵押补充贷款(PSL)429 亿元，利率为 2.85%，较 6 月下降了 0.25 个百分点。期末抵押补充贷款余额为 8464 亿元。除了 PSL，当月央行中期借贷便利(MLF)操作到期收回 3845 亿元，开展 6 个月期中期借贷便利操作投放 2500 亿元，利率 3.35%，期末中期借贷便利余额 3800 亿元。7 月净收回 1345 亿元。
- 5, **证监会统计数据显示：失信行为的违法成本持续增加。**近日，中国证监会资本市场诚信建设办公室会同中证资本市场运行统计监测中心，对中国证监会资本市场诚信数据库数据信息，特别是 2014 年以来的数据信息，进行了专门的梳理和统计分析。从失信行为内容上看，2014 年失信行为的违法成本持续增加，失信行为被揭露和惩戒的可能性在逐步加大，失信行为总体呈现多样化态势，包括信息披露违法失信、市场交易违法失信、业务经营违法失信、内控管理违法失信等多种形式，其中信息披露违法失信行为占据主要部分。随着对主要失信行为的严格监管执法，不同违法失信行为会杂交、糅合，制造或者利用信息优势、借助职务便利等可能将以“创新”的面目出现。

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