

 **金融期货晨报**

期 期 : 2015 年 8 月 5 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：昨日大盘大幅反弹，军工、运输交通等板块领涨，而金融板块排名靠后。近期军工等板块波动较大，涨跌幅靠前，而金融板块走势较为稳定。市场热点逐步显现，但上方抛压仍然偏重。昨日大盘上涨缺乏成交量配合，短期恐仍有反复。期指主力合约保持不同程度贴水状态，市场信心恢复需要较长时间。基本面和消息面未有新增利好，预计今日抛压可能增大，但期指持续贴水状态，建议逢低轻仓试多。

国债期货：昨日期债小幅放量反弹，但持仓量仍继续减少。央行继续展开 7 天逆回购，昨日会议表示继续实施稳健的货币政策，更加注重松紧适度。目前期现价格仍然倒挂，国债中长端收益率保持稳定。目前市场保持谨慎，期价修复性反弹有望继续，但空间有限。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	1.4970	2.4830	2.9040	3.1500	3.1845	3.3924
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1265	0.1500	0.1905	0.3037	0.4876	0.8089
Libor 英镑	0.4813	0.4868	0.5068	0.5813	0.7506	1.0709
Libor 欧元	-0.1800	-0.1593	-0.0900	-0.0193	0.0534	0.1650

全球汇率

	2015-8-4	2015-8-3	2015-7-31	2015-7-30	2015-7-29	2015-7-28
欧元中间价	6.71	6.7294	6.7078	6.7281	6.785	6.8002
日元中间价	4.9503	4.9481	4.9487	4.9499	4.9663	4.9796
美元中间价	6.1177	6.1169	6.1172	6.1165	6.115	6.1154
美元指数	97.9392	97.4863	97.2276	97.485	97.1898	96.6519
欧元兑美元	1.0889	1.0952	1.098	1.0932	1.0978	1.1061

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17550.69	-0.270	FTSE100	6686.57	-0.031
标普 500	2093.32	-0.225	日经 225	20520.36	-0.135
德国 DAX	11456.07	0.108	上证综指	3756.5449	3.689
法国 CAC	5112.14	-0.164	深证成指	12711.562	4.522

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1508	3837.6	5.993482	62864	1543420
IF1509	3752	6.645444	26935	73908
TF1509	96.83	0.170693	15687	5136
TF1512	98.815	0.20789	6242	433

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-8-4	2.3254	2.8777	3.1981	3.4613	3.4700	3.6801
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-8-4	1.5098	2.4251	0.9634	1.2724	1.5375	2.6909
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

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-8-4	150007.IB	100.5126	100.5152	-0.1180
	150002.IB	99.3015	99.3346	-0.1513
2015-8-3	150007.IB	100.6313	100.6338	-0.0050
	150002.IB	99.452	99.451	0.0948



金融市场隔夜要闻一览

- 1, 央行定调下半年货币政策 稳健中更注重松紧适度。**8月3日至4日上午,央行召开2015年中国人民银行分支行行长座谈会。该会议分析了当前国内外经济金融形势,研究部署下半年重点工作。会议指出,下半年,宏观调控和改革发展稳定各项工作任务仍然十分繁重。央行将继续实施稳健的货币政策,创新和完善宏观调控的思路和方式,更加注重松紧适度。灵活运用多种货币政策工具,及时进行预调微调,保持适度流动性,实现货币信贷及社会融资规模合理增长。
- 2, 社科院发布中国政府资产负债表 负债已超 56 万亿。**根据中国政府资产负债表 2015,2010 年我国政府资产总计 106 万亿元,2011 年资产总计 85.5 万亿元,2012 年资产总计 101.8 万亿元,2013 年资产总计 111.9 万亿元。相较于 2012 年,2013 年政府资产增长近 10%。而反观我国政府的负债情况,2010 年政府负债总计 40.5 万亿元,2011 年负债总计近 44 万亿元,2012 年负债总计 47 万亿元,而 2013 年政府负债总计大幅攀升至 56 万亿元,同比大幅增长近 20%。
- 3, 证金扫货不图获利只为带节奏 散户跟风存风险。**从 7 月 6 日开启“扫货模式”至今,证金公司已成为逾 50 只个股的股东,并跻身大多数个股前十大股东之列。证金公司所持股较为分散,且盘子大、高市盈率的个股也一并纳入囊中,但“金主”所青睐的个股大多在二级市场表现不俗,其选股标的也成为近期市场一大风向标。多位业内人士表示,证金公司选股可能并没有绝对的选股标准,主要为市场提供足够的流动性、带动人气,不是从获得资本利得的角度来考虑,所以投资者跟买需要注意一定的风险,应根据自身需求研究个股的投资价值。
- 4, IMF: 人民币纳入 SDR 的评估仍有大量工作要做。**国际货币基金组织的报告称,在人民币是否纳入特别提款权货币篮子的问题上,要让董事会掌握充分信息以作出决定,目前仍有大量工作需要做。IMF 发布标注日期为 7 月 16 日、有关人民币是否纳入 SDR 相关决定条件的职员报告。报告提议将 SDR 货币篮子任何可能调整的生效期推迟 9 个月,至 2016 年 9 月 30 日;提议“不对评估的时间和结论作出预判”。
- 5, 国库监管权争议再起 财政部与央行旗下媒体论战。**财政部和中国人民银行(下称“央行”)持续了十多年的国库监管权归属之争,即国库“经理”与“代理”之争,本随着新预算法出台告一段落,但近期又骤然升温,财政部和央行旗下媒体参与论战。

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