

 金融期货晨报

期 期 : 2015 年 8 月 12 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：昨日大盘窄幅震荡，成交量略有放大，人民币汇率对股市造成一定影响，但程度低于商品及利率。市场人气有所恢复，沪指上探目标 4200 点，但受目前基本面制约，上行仍会受到较大压力，预计将出现更大幅度的反复。期指表现则弱于标的指数，市场保持谨慎。建议今日继续多单为主。

国债期货：昨日国债期货放量下挫，人民币汇率大幅下挫使得市场预期出现变化，资金外流担忧加剧。银行间国债也有所反应，各期限到期收益率出现 6-9BP 的上浮。人民币贬值压力对国债期货影响仍将持续，但市场对人民币未来方向存在较大分歧，存在贬值通道打开与仍将稳定的观点。无论如何，汇率方面对利率的影响将会加大，期债价格将重拾弱势，但持续的期货贴水使得在现券未出现明显回落时，期价仍将有一定支撑。建议今日观望。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.5860	2.4630	2.6680	3.1180	3.2006	3.3935
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1265	0.1491	0.1926	0.3142	0.5197	0.8467
Libor 英镑	0.4813	0.4853	0.5063	0.5894	0.7513	1.0694
Libor 欧元	-0.1800	-0.1629	-0.0950	-0.0221	0.0549	0.1610

全球汇率

	2015-8-11	2015-8-10	2015-8-7	2015-8-6	2015-8-5	2015-8-4
欧元中间价	6.7633	6.7226	6.7017	6.6925	6.6713	6.71
日元中间价	4.9319	4.9428	4.9219	4.9178	4.939	4.9503
美元中间价	6.2298	6.1162	6.1174	6.1181	6.1186	6.1177
美元指数	97.198	97.1855	97.6178	97.8139	97.9178	97.9392
欧元兑美元	1.1041	1.1016	1.0962	1.0924	1.0899	1.0889

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17402.84	-1.205	FTSE100	6664.54	-1.064
标普 500	2084.07	-0.956	日经 225	20720.75	-0.423
德国 DAX	11293.65	-2.681	上证综指	3927.9083	-0.013
法国 CAC	5099.03	-1.855	深证成指	13323.085	0.151

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1508	4001.2	-1.501649	61712	1777406
IF1509	3965.4	-1.20584	35201	111109
TF1509	96.43	-0.505572	12361	6517
TF1512	98.165	-0.607503	7204	1861

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-8-11	2.2433	2.9594	3.2516	3.5040	3.5256	3.6935
2015-8-10	2.1843	2.8876	3.1799	3.4224	3.4755	3.6854
2015-8-7	2.1753	2.8891	3.1633	3.4204	3.4553	3.6652
2015-8-6	2.2073	2.8867	3.1646	3.4599	3.4600	3.6701

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-8-11	1.6000	2.3941	1.3346	1.6464	1.6178	2.5291
2015-8-10	1.5749	2.3977	1.2681	1.3085	1.5887	2.4475
2015-8-7	1.5580	2.4154	1.0861	1.2909	1.5722	2.5039
2015-8-6	1.5305	2.2951	1.0758	1.2644	1.5513	2.4937

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-8-11	150007.IB	100.2213	100.4505	-0.2885
	150002.IB	99.2467	99.2171	-0.2278
2015-8-10	150007.IB	100.5113	100.5137	-0.1221
	150002.IB	99.4733	99.5666	-0.0570



金融市场隔夜要闻一览

- 1, **人民币突贬千点 央妈再出大招稳增长。**昨日（8月11日）早间，央行发布公告，决定完善人民币兑美元汇率中间价报价。当天，美元对人民币中间价报 6.2298，而前一日报 6.1162；也就是说，人民币对美元汇率中间价下调幅度达 1.86%，创历史最大降幅。
- 2, **国企改革方案已获国务院通过 将扩大员工持股。**《经济参考报》记者日前从权威人士处获悉，国企改革顶层设计方案已经进入正式出台前的倒计时，目前国务院已经正式通过，有望在近期推出。新一轮国企改革将以功能界定分类改革为基本前提，随之展开的国企混合所有制改革和员工持股计划也将各有侧重。
- 3, **七月 M2 增速同比回升 资本市场维稳促信贷大增。**11日上午，央行公布的数据显示，7月末，广义货币（M2）余额 135.32 万亿元，同比增长 13.3%，增速比上月末高 1.5 个百分点，比去年同期低 0.2 个百分点。同期，人民币贷款余额 90.27 万亿，同比增长 15.5%，增速分别比上月末和去年同期高 2.1 个和 2.2 个百分点。
- 4, **多数机构称市场底基本确立 后市或有 300 点反弹空间。**周一 A 股市场势头强劲，沪深两市迎来量价齐升的普涨行情，尤其是国企改革概念出现喷发潮，极大地提振了整个市场的信心。对于本周 A 股后市的走势，证券时报记者采访了多家券商机构，他们绝大多数认为，从昨日交易的情况来看，A 股市场底部已基本确立，后市有望继续迎来反弹。
- 5, **银行下调股票质押率 加剧上市公司资金周转压力。**月初，光大银行同业机构部的一份内部通知将涉及证券市场业务的杠杆比例调降至 1:1，而后亦有部分股份制银行对该类业务规模进行“收缩”。21 世纪经济报道记者了解到，目前银行对 A 股质押融资业务的收缩主要集中在配资与股票质押融资领域，其表现形式以下调融资倍数上限和标的股票的担保足值率为主，而股东增持类的配资业务所受影响则相对较小。

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