

金融期货晨报

日期：2015年8月13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：昨日大盘继续窄幅震荡，尾盘回落，人民币继续出现千点的贬值，对市场信心造成影响。沪指未能站稳 3900 点，成交量回落，IF1508 则跌破 4000 点位置。期指各主力合约仍处贴水状态，在汇率出现较大波动时，市场趋于谨慎，短期上冲动力减弱。建议今日观望为主。

国债期货：昨日国债期货低开反弹，成交量进一步回升，持仓量明显下降。国债现券到期收益率曲线继续小幅上移，5 年期国债招标情况平稳。昨日人民币继续贬值近千几点，对债券市场预期的影响加大，市场对人民币汇率看法分化加大。期债价格仍处贴水状态，TF1509、T1509 空头主力出现减仓，持续下降的持仓量显示出市场对目前基本面愈发复杂的谨慎态度，成交量的回升则更多归功于期价持续贴水所需的修复。建议今日观望为主。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.6140	2.4720	2.6460	3.1125	3.2003	3.3925
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1275	0.1506	0.1935	0.3144	0.5183	0.8387
Libor 英镑	0.4813	0.4841	0.5063	0.5894	0.7513	1.0644
Libor 欧元	-0.1800	-0.1657	-0.0971	-0.0236	0.0527	0.1581

全球汇率

	2015-8-12	2015-8-11	2015-8-10	2015-8-7	2015-8-6	2015-8-5
欧元中间价	6.9481	6.7633	6.7226	6.7017	6.6925	6.6713
日元中间价	5.0524	4.9319	4.9428	4.9219	4.9178	4.939
美元中间价	6.3306	6.2298	6.1162	6.1174	6.1181	6.1186
美元指数	96.3251	97.198	97.1855	97.6178	97.8139	97.9178
欧元兑美元	1.1157	1.1041	1.1016	1.0962	1.0924	1.0899

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17402.51	-0.002	FTSE100	6571.19	-1.401
标普 500	2086.05	0.095	日经 225	20392.77	-1.583
德国 DAX	10924.61	-3.268	上证综指	3886.3198	-1.059
法国 CAC	4925.43	-3.405	深证成指	13117.101	-1.546

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1508	3966.8	-1.205419	62184	1989198
IF1509	3922.4	-1.402644	36033	122052
TF1509	96.615	0.150306	11378	7987
TF1512	98.365	0.147628	7986	3017

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-8-12	2.3181	2.9635	3.2661	3.5191	3.5402	3.7081
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-8-12	1.6255	2.4519	1.2361	1.7523	1.6376	2.5418
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

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-8-12	150007.IB	100.0451	99.9435	-0.1758
	150002.IB	98.9645	98.9086	-0.2843
2015-8-11	150007.IB	100.2213	100.4505	-0.2885
	150002.IB	99.2467	99.2171	-0.2278



金融市场隔夜要闻一览

- 1, **马骏：中国央行完全有能力稳定人民币汇率。**央行调整人民币对美元汇率中间价形成机制，人民币中间价连续两日均大幅贬值逾千点，贬值幅度近 4%。对此，中国人民银行研究局首席经济学家马骏向《第一财经日报》表示，近两日的人民币汇率波动仍在可控范围之内，更为重要的是，人民银行在必要的时候完全有能力通过直接干预外汇市场来稳定市场汇率，防止出现由于羊群效应导致汇率非理性大幅波动。

- 2, **7 月全国财政收入同比增 12.5% 印花税增长 5.5 倍。**财政部 12 日公布的数据显示，7 月份，全国财政收入 14249 亿元，同比继续保持回暖，而且增幅达 12.5%。其中，金融业相关税种均出现了较为显著的增长：金融业营业税增长 19.5%；金融业企业所得税增长 42.2%；证券交易印花税 300 亿元，同比增加 254 亿元，增长 5.5 倍。专家指出，7 月金融业相关税种增长强劲，第三产业对税收贡献比重进一步提升，折射出经济结构调整带来的新变化。然而，从其他税种的情况来看，各个行业的表现冷暖不一，显示出宏观经济并未呈现全面回暖的迹象。

- 3, **港交所上半年纯利增 73%创新高 沪港通贡献 1.15 亿港元。**8 月 12 日，香港交易及结算有限公司（下称港交所）公布 2015 年中期业绩，半年度收入及纯利创新高，按年增幅分别为 48% 及 73%，其中，收入及其他收益为 68.53 亿港元，股东应占溢利 40.95 亿港元，较 2014 年同期大幅增加，创下集团半年度盈利的最高纪录。

- 4, **传外管局要求银行限制部分企业境内集中大额购汇。**据彭博社报道，不愿具名知情人士称，中国外汇管理局 12 日下发通知，要求部分银行对境内购汇量较大的客户进行限制，并加强相关业务监测。

- 5, **沪指跌 1.06% 失守 3900 点。**两市双双大幅低开，盘中一度翻红重返 3900，随后再次震荡下跌，虽然军工二线蓝筹轮番启动，但获利资金出逃意愿明显，市场很难形成向上的合力，午后沪指午后围绕 3900 点震荡，临近尾盘快速跳水失守 3900。截至收盘，沪指报 3886.32 点，跌幅 1.06%，两市超 1700 股下跌。

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

杭州营业部地址	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