

 **金融期货晨报**

期 期：2015 年 8 月 14 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：昨日大盘低开高走，尾盘大幅拉升，上演 V 型反转，盘面上，板块全线普涨。央行昨日表示偏差矫正基本完成，股票市场 5，两融余额升至 1.36 万亿，投资者信心逐步恢复。但市场成交量未能放大，期指仍弱于标的指数，基本上虽然 M2 出现超预期跳升，但经济情况仍未改善，反弹过程恐出现反复，波动加大。建议逢低做多，IF1508 支撑位 3950。

国债期货：昨日国债期货窄幅震荡，成交量大幅回落。二级市场较为平稳，央行表示人民币汇率偏差矫正基本完成，市场担忧情绪降低。目前市场较为谨慎，但下方支撑明显。在央行进一步动作出现前，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	1.6410	2.4810	2.6460	3.1010	3.2003	3.3925
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1280	0.1508	0.1940	0.3093	0.5085	0.8222
Libor 英镑	0.4813	0.4844	0.5079	0.5913	0.7506	1.0544
Libor 欧元	-0.1800	-0.1657	-0.0979	-0.0229	0.0527	0.1574

全球汇率

	2015-8-13	2015-8-12	2015-8-11	2015-8-10	2015-8-7	2015-8-6
欧元中间价	7.101	6.9481	6.7633	6.7226	6.7017	6.6925
日元中间价	5.126	5.0524	4.9319	4.9428	4.9219	4.9178
美元中间价	6.401	6.3306	6.2298	6.1162	6.1174	6.1181
美元指数	96.3754	96.3251	97.198	97.1855	97.6178	97.8139
欧元兑美元	1.1152	1.1157	1.1041	1.1016	1.0962	1.0924

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17408.25	0.033	FTSE100	6568.33	-0.044
标普 500	2083.39	-0.128	日经 225	20595.55	0.994
德国 DAX	11014.63	0.824	上证综指	3954.5561	1.756
法国 CAC	4986.85	1.247	深证成指	13395.176	2.120

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1508	4015.6	0.960426	59242	1756079
IF1509	3958.2	0.650969	35591	136098
TF1509	96.575	0.041436	10431	4542
TF1512	98.305	0.066164	8282	1566

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-8-13	2.2883	2.9397	3.2649	3.4856	3.5153	3.6832
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-8-13	1.6545	2.4815	1.5551	1.6018	1.6507	2.5787
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

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-8-13	150007.IB	100.2797	100.1782	0.2345
	150002.IB	98.9645	0.0000	0.0000
2015-8-12	150007.IB	100.0451	99.9435	-0.1758
	150002.IB	98.9645	98.9086	-0.2843



金融市场隔夜要闻一览

- 1, **央行:偏差矫正基本完成 RMB 贬值冲击或近尾声。** 昨日(8月13日),人民币兑美元中间价再度贬值704个基点报6.4010,基本接近上一交易日即期收盘价。而这也显示出央行推进中间价市场化定价的决心。同时,在当天上午举行的关于完善人民币兑美元汇率中间价报价的吹风会上,央行行长助理张晓慧表示,8月11日中间价基础报价完善以来,人民币经过两天的调整,逐渐向市场化水平回归,3%左右的累积贬值压力得到一次性释放,此前偏差校正已经基本完成。
- 2, **M2 七月环比罕见跳升救市奏效 输血证金汇率承压。** 央行行长助理张晓慧在8月13日的完善人民币兑美元汇率中间价报价的吹风会上解释称,今年7月份M2比6月份跳升了1.5个百分点,7月份新增人民币贷款同比增长了1.61万亿。“市场对公布数据的解读认为,这和货币政策以及银行体系为支持资本市场平稳健康发展所采取的一些临时性措施有一定的关系。”
- 3, **央行货币政策委员:如果流动性收紧 不排除降准。** 12日,中国央行货币政策委员会委员、北京大学国家发展研究院副院长黄益平在接受彭博专访时称,如果市场上流动性收紧,不排除央行将降准以补充流动性。他还提到,汇率改革的基本原则没有改变,短期内人民币汇率出现超过10%调整幅度的可能性不大。黄益平称,只要中国经济不出大问题,不会出现大规模资本外逃,从经济基本面的因素看,也不存在导致人民币长期、持续、大幅度贬值的因素。但他亦表示,下一步是让市场机制发挥更大的作用,若市场认为人民币应该贬值,则人民币仍有可能进一步下行。
- 4, **沪指涨1.76%站稳3900点。** 两市低开高走,盘中一度涨近1%,随后围绕3900点震荡整理。近期持续走强的板块获利回吐压力较大,临近午盘,两市快速跳水,沪指一度跌逾1%。午后两市高开高走,上演V型反转,盘面上,板块全线普涨,截至收盘,沪指报3954.78点涨1.78%,两市逾2000股上涨,近200股涨停。
- 5, **两融余额4连增升至1.36万亿 投资者信心逐步恢复。** 沪深两市两融余额已呈现出显著企稳回暖趋势。自8月6日两融余额降至13088.05亿元后,该数字已经连续四个交易日上升,根据沪深交易所的最新数据,截至8月12日,两市两融余额已经回升至13589.81亿元,相比8月6日的低位,增加了501.76亿元。

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