

 金融期货晨报

期 期 : 2015 年 8 月 19 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：昨日大盘大幅跳水，沪指击穿多条均线，成交量放大。前期领涨板块出现深跌，在未出现实质性利空因素时，大幅回调显示出市场信心仍脆弱，短期投机心态较重，市场热点难以持续。IC1508 跌幅达到 9.9%，IF1508 跌幅超过 6.2%，技术面逼近此次反弹起始位。消息面上，央行逆回购量加倍，给予市场流动性支持，人民币中间价本周平稳，资金外流担忧暂时减弱。建议今日 IF1508 可于 3700，IH1508 于 2350 下方短线做多。

国债期货：昨日期债小幅反弹，成交量略有放大。央行逆回购释放 1200 亿元流动性，激发市场对未来释放长期流动性的预期。市场短期资金利率和国债到期收益率短端仍有回升。期债技术面仍偏弱，十债成交持仓持续放大，市场静待央行未来行动。建议日内多单操作为主。



金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.7450	2.5310	2.6990	3.0930	3.2037	3.3945
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1325	0.1535	0.2046	0.3329	0.5298	0.8491
Libor 英镑	0.4813	0.4850	0.5079	0.5856	0.7513	1.0571
Libor 欧元	-0.1800	-0.1657	-0.1000	-0.0257	0.0527	0.1574

全球汇率

	2015-8-18	2015-8-17	2015-8-14	2015-8-13	2015-8-12	2015-8-11
欧元中间价	7.0816	7.0943	7.1325	7.101	6.9481	6.7633
日元中间价	5.1418	5.1451	5.1441	5.126	5.0524	4.9319
美元中间价	6.3966	6.3969	6.3975	6.401	6.3306	6.2298
美元指数	97.0017	96.819	96.6024	96.3754	96.3251	97.198
欧元兑美元	1.1026	1.1078	1.1105	1.1152	1.1157	1.1041

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17511.34	-0.193	FTSE100	6526.29	-0.367
标普 500	2096.92	-0.263	日经 225	20554.47	-0.319
德国 DAX	10915.92	-0.223	上证综指	3748.1639	-6.147
法国 CAC	4971.25	-0.272	深证成指	12683.855	-6.557

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1508	3755	-5.823636	46351	2053606
IF1509	3612	-6.801528	53659	282106
TF1509	96.7	0.306001	7172	4248
TF1512	98.28	0.142653	10648	3275

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-8-18	2.2621	2.9249	3.2623	3.5104	3.5126	3.6808
2015-8-17	2.2466	2.9324	3.2521	3.5033	3.5176	3.6856
2015-8-14	2.3273	2.9117	3.2558	3.4883	3.5052	3.6731
2015-8-13	2.2883	2.9397	3.2649	3.4856	3.5153	3.6832

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-8-18	1.7586	2.5162	1.1726	1.5448	1.7727	2.6085
2015-8-17	1.7214	2.5050	1.2223	1.5573	1.7092	2.5380
2015-8-14	1.6855	2.4992	1.3659	1.5050	1.6847	2.5259
2015-8-13	1.6545	2.4815	1.5551	1.6018	1.6507	2.5787

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-8-18	150007.IB	100.2203	100.2184	0.0291
	150002.IB	99.1924	98.9992	1.0106
2015-8-17	150007.IB	100.1911	100.102	-0.0880
	150002.IB	98.2	0	0.0000

金融市场隔夜要闻一览

- 1, “国家队”基金入市渐提速 三大谜底浮出水面。** 证金公司的一举一动已成为当前市场的焦点，因为其持股一旦曝光，往往具有“点石成金”的作用。作为证金公司另一路“生力军”——“国家队”基金的动向同样不容忽视，因为其入市的动向更能清晰表明“国家队”的判断。《每日经济新闻》记者注意到，部分“国家队”基金的净值上周已出现明显变化。
- 2, 国泰君安紧急辟谣：没说过改革牛结束。** 仅仅经过短暂的平稳期，个股大面积跌停的局面又再度上演。昨日近 1500 只股票跌停，成为 7 月 27 日之后的首次大面积跌停。消息面本身并无特别，但暴跌之后，有分析认为网络盛传国泰君安严重看空股市加剧了信心的崩溃。对此，国泰君安方面紧急澄清，表示网络上看空的观点系误导性言论，并不代表国泰君安的观点。另外，有分析认为证金公司淡出日常护盘也是市场下跌的一个原因，由于“二次救市”发生的可能性不高，因此部分机构对后市持相对谨慎的态度。
- 3, 场外配资清理收尾：恒生电子、同花顺双双被立案调查。** 8 月 18 日晚间，恒生电子发布公告称其控股子公司杭州恒生网络技术服务有限公司（简称：恒生网络）近日收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》（沪证专调查字 2015356 号）。因恒生网络涉嫌违反证券、期货法律法规，根据《中华人民共和国证券法》、《期货交易管理条例》的有关规定，证监会决定对恒生网络进行立案调查。在调查期间，恒生网络将积极配合证监会的调查工作。无独有偶，同花顺也在晚间发布公告，称收到证监会《调查通知书》（深证调查通字 15150 号）。因公司涉嫌违反证券期货法律法规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，证监会决定对公司进行立案调查。
- 4, 央行开展 19 个月来最大单日逆回购 降准可期字号。** 央行昨日在公开市场展开逆回购，释放 1200 亿元流动性。这无疑给在汇率贬值和资金外流预期下，流动性收紧的市场带来利好，央行或有意安抚市场情绪和预期，市场人士进一步预测，未来通过降准来释放长期流动性可期。
- 5, 外汇储备向国开行等两政策性银行注资 930 亿美元。** 经济日报北京 8 月 18 日讯（记者陈果静）记者今天从中国人民银行获悉：7 月 15 日、7 月 20 日，国家外汇储备通过其投资平台公司——梧桐树投资平台有限责任公司分别向国家开发银行、中国进出口银行注资 480 亿美元、450 亿美元，顺利完成了改革方案要求的资本金补充工作。

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