

 **金融期货晨报**

期 期 : 2015 年 8 月 28 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：昨日股票市场大幅反弹，蓝筹板块领涨。外盘受美国经济数据回暖影响再次强劲上扬。沪指重回 3000 点，监管层加大监管力度，市场对政策面给予厚望。技术面仍处弱势，上方解套盘存在较大抛压，建议仍以 IH 短线做多为主。

国债期货：昨日期债大幅上行，TF1512 突破 99 元。央行逆回购量保持高位，利率下降 15BP，加之周三 SLO，短期流动性继续镜头方法。昨日财政部下达 6000 亿元新增地方政府债券和 3.2 万亿元置换债券额度，处市场预期之中。利率缓慢下行的趋势与地方债供给压力并存，建议多单继续持有。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.7590	2.3980	2.9580	3.0960	3.2590	3.4000
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1330	0.1525	0.1980	0.3252	0.5285	0.8311
Libor 英镑	0.4813	0.4850	0.5079	0.5869	0.7494	1.0465
Libor 欧元	-0.1800	-0.1607	-0.1050	-0.0286	0.0491	0.1567

全球汇率

	2015-8-27	2015-8-26	2015-8-25	2015-8-24	2015-8-21	2015-8-20
欧元中间价	7.2696	7.3871	7.3989	7.2644	7.1771	7.1191
日元中间价	5.3557	5.3919	5.3713	5.2304	5.1669	5.1551
美元中间价	6.4085	6.4043	6.3987	6.3862	6.3864	6.3915
美元指数	95.7701	95.34	94.0134	93.5158	94.8598	95.7787
欧元兑美元	1.1243	1.1311	1.1509	1.1578	1.1384	1.1234

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16654.77	2.267	FTSE100	6192.03	3.560
标普 500	1987.66	2.430	日经 225	18574.44	1.075
德国 DAX	10315.62	3.183	上证综指	3083.5912	5.340
法国 CAC	4658.18	3.491	深证成指	10254.349	3.582

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1509	3030.8	7.322946	75171	1774184
IF1512	2888.2	8.12369	12496	28674
TF1509	97.7	0.545436	2851	892
TF1512	99.13	0.364483	12889	4647

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-8-27	2.2661	2.9256	3.1689	3.3999	3.3902	3.5585
2015-8-26	2.2657	2.9234	3.1924	3.4548	3.4290	3.5973
2015-8-25	2.28	2.9376	3.2020	3.4788	3.4577	3.6260
2015-8-24	2.2807	2.9325	3.2399	3.4898	3.4701	3.6384

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-8-27	1.7535	2.3709	2.1508	2.4266	1.7859	2.5145
2015-8-26	1.7672	2.4339	1.5113	2.2765	1.8013	2.6110
2015-8-25	1.8940	2.6010	1.4388	1.7385	1.903	2.761
2015-8-24	1.8757	2.5542	1.2707	1.5779	1.8857	2.6492

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-8-27	150007.IB	100.6584	100.5466	0.5284
	150003.IB	100.6409	100.6397	0.1222
2015-8-26	150007.IB	100.1293	100.4408	-0.3809
	150003.IB	100.5181	100.621	0.0813



金融市场隔夜要闻一览

- 1, **养老金投资吹风会今日举行 分析预计数千亿资金入市。**有消息称周五(8月28日)将举行国务院政策例行吹风会,介绍基本养老保险基金投资管理有关措施并答记者问。新京报记者随后向国务院新闻办证实了上述消息。
- 2, **三批债券置换达3.2万亿元 地方少付千亿利息。**据新华社消息,8月27日下午,财政部部长楼继伟向全国人大常委会作今年以来预算执行情况报告时透露,经全国人大、国务院批准,今年下达6000亿元新增地方政府债券和3.2万亿元置换债券额度。
- 3, **股市震荡资金大博弈 融资盘出逃沪港通抄底。**A股终于在8月27日出现反弹,沪指收盘站上3084点,涨超5%。而在此前的五个交易日内,沪指的累计跌幅超过20%。震荡加剧再袭,资金又现大博弈。融资盘陷入新一轮去杠杆通道,跌至1.1万亿。而自7月初大盘连续暴跌、千股跌停后就从未放松过。每遇大幅调整,对于杠杆资金出逃、向股指施压的恐惧也迅速聚集。但多位接受《第一财经日报》记者采访的券商人士表示,连续大跌导致的融资盘平仓在所难免,但不足以恐慌。就目前融资交易与A股流通市值占比来看,经过一轮下跌已处在相对安全区域。而另一方面,沪股通交易额出现明显放大,并已连续4个交易日呈现净流入,累计有近290亿元资金净流入,抄底之意明显。
- 4, **央行加大逆回购维持利率低位 货币政策仍存宽松空间字号。**昨日央行进行1500亿元逆回购操作,向市场释放流动性,且中标利率从之前的2.50%下降至2.35%。当天公开市场有1200亿元逆回购到期,央行通过逆回购实现资金净投放300亿元。在本周二(25日),央行同样进行了1500亿元逆回购操作,中标利率2.50%,资金净投放300亿元。本周,央行逆回购合计实现资金净投放600亿元。
- 5, **英对冲基金大亨从中国股市暴跌中赚3亿多美元。**据英国《每日邮报》网站8月26日报道,克里斯平-奥迪确信中国的经济震荡会拖累西方经济体,据悉他因此为自己和2500名高端投资人赚取了2.25亿英镑(约合3.48亿美元)。

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