

 **金融期货晨报**

期 期：2015年9月2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：昨日股市继续弱势震荡，成交量保持低位，金融石油板块护盘。

期指贴水继续扩大，IC1509 接近跌停，各品种远月合约走势明显弱于近月。

市场信心仍然脆弱，PMI 全面回落对市场人气造成进一步打击，建议今日

观望为主。

国债期货：期债主力合约小幅上涨，成交量萎缩，前期高位附近阻力明显增

大。昨日央行继续进行逆回购操作，市场资金利率较为平稳，国债收益率曲

线中长端继续回落。建议今天多单继续持有。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.8210	2.4100	3.0520	3.1026	3.2710	3.4040
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1335	0.1542	0.1986	0.3290	0.5343	0.8433
Libor 英镑	0.4813	0.4893	0.5060	0.5869	0.7481	1.0490
Libor 欧元	-0.1807	-0.1643	-0.1050	-0.0300	0.0450	0.1567

全球汇率

	2015-9-1	2015-8-31	2015-8-28	2015-8-27	2015-8-26	2015-8-25
欧元中间价	7.1718	7.1793	7.2068	7.2696	7.3871	7.3989
日元中间价	5.2667	5.2718	5.2994	5.3557	5.3919	5.3713
美元中间价	6.3752	6.3893	6.3986	6.4085	6.4043	6.3987
美元指数	95.32	95.9885	95.7727	95.7701	95.34	94.0134
欧元兑美元	1.131	1.1202	1.1241	1.1243	1.1311	1.1509

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16058.35	-2.842	FTSE100	6058.54	-3.031
标普 500	1913.85	-2.958	日经 225	18165.69	-3.837
德国 DAX	10015.57	-2.377	上证综指	3166.6239	-1.228
法国 CAC	4541.16	-2.403	深证成指	10162.516	-3.665

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1509	2999	-2.191638	54062	581134
IF1512	2720	-5.067709	10820	10597
TF1509	97.98	0.307125	1919	163
TF1512	99.26	0.025193	13729	3560

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-9-1	2.2628	2.9348	3.1178	3.3149	3.3002	3.4684
2015-8-31	2.2519	2.9311	3.1345	3.3300	3.3252	3.4935
2015-8-28	2.2735	2.9202	3.1634	3.3762	3.3803	3.5486
2015-8-27	2.2661	2.9256	3.1689	3.3999	3.3902	3.5585

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-9-1	1.8390	2.4282	2.0183	1.4198	1.8471	2.4621
2015-8-31	1.8036	2.4978	1.6108	1.9205	1.8259	2.5159
2015-8-28	1.7835	2.4045	1.7610	2.3638	1.8067	2.4983
2015-8-27	1.7535	2.3709	2.1508	2.4266	1.7859	2.5145

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-9-1	150007.IB	101.3192	101.1505	0.1600
	150003.IB	100.8851	100.8034	0.0402
2015-8-31	150007.IB	101.1573	100.9916	0.1747
	150003.IB	100.8446	100.8579	0.3259

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 50 家券商集资交给证金统一投蓝筹 逾千亿资金驰援 A 股。** 券商自营集体驰援 A 股在行动。中信、海通、国泰君安、广发、东海等多家券商集体发布公告称，公司将增加自营规模并将此部分增资交由证金公司专项投资。分析人士认为，券商集体出资增加自营头寸并用于购买权益类品种，将为 A 股市场带来新鲜血液。
- 2, 央行频繁释放流动性 双降预期仍存。** 央行昨日在公开市场通过逆回购向市场释放 1500 亿元流动性，中标利率维持在 2.35% 的低位。如此大资金量的逆回购在近期频频出现，显示央行投放短期流动性的明确意图和力度。市场人士认为，央行前期实行的货币宽松政策的效用正在显现，这将对经济产生助推作用，预计央行还将通过逆回购、降息降准等组合货币政策工具来保障市场的流动性充足。
- 3, 违规配资清理时间表明确 九月清毕重点盯违规账户。** 大部分券商的清理工作要求在 9 月 30 日前完成，对不同配资规模的券商，监管层给出了不同的清理时间表。与此前清理整顿不同，此次的清理重点为存量配资账户。监管层对违规配资账户的整顿已进入最后阶段。
- 4, 16 家上市银行不良余额 8000 亿 银行业打响保卫战。** A 股上市的 16 家银行 2015 年中期业绩悉数出炉，不良贷款余额和不良率的“双升”成为行业趋势。21 世纪经济报道记者根据各家年报统计的数据显示，截至今年 6 月末，16 家上市银行的不不良贷款余额为 8841 亿元，比 2014 年末增加 1810 亿元，平均不良率为 1.31%。监管部门数据显示，2015 年二季度末，商业银行不良贷款余额 10919 亿元，而上市银行 8841 亿元的不良贷款占其比重超过 80%。
- 5, 国家队“急救”大盘 中信证券总部 17 亿买入平安银行。** 昨日（9 月 1 日）沪指一度下跌 4.72%，盘中再现千股跌停。这一次，投资者的千呼万唤总算得到响应——《每日经济新闻》记者注意到，龙虎榜数据显示，昨日，被认为是“国家队”救市通道的中信证券总部席位现身，净买入高达 29.76 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