

 **金融期货晨报**

期 期 : 2015 年 9 月 8 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：周一，期指冲高回落。截至收盘，IF1509 涨 67.2 点，涨幅 2.22%，最终收于 3096.2 点。IH1509 合约最终收报 2052.4 点，跌 7.6 点 跌幅 0.37%。IC1509 合约最终收报 5795 点 涨 411.4 点 涨幅 7.64%。
中金所新规首日，三个期指品种成交极度萎缩。

国债期货：期债主力合约继续回落，成交量放大。前期高位受到较大抛压，短期受获利盘了结和汇率波动影响，上方压力渐增，收益率向下突破尚需等待。昨日央行公布的外汇储备显示资金外流压力加大，但存在央行主动干预汇率市场的行为。昨日招标发行的 5 年期国债需求稳定，中标利率贴近二级市场水平。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	1.9040	2.4100	3.0400	3.0990	3.2739	3.4010
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1355	0.1535	0.1993	0.3320	0.5375	0.8503
Libor 英镑	0.4800	0.4853	0.5062	0.5856	0.7419	1.0484
Libor 欧元	-0.1800	-0.1671	-0.1086	-0.0336	0.0377	0.1489

全球汇率

	2015-9-7	2015-9-4	2015-9-3	2015-9-2	2015-9-1	2015-8-31
欧元中间价	7.1042	-	-	7.1831	7.1718	7.1793
日元中间价	5.3466	-	-	5.3021	5.2667	5.2718
美元中间价	6.3584	-	-	6.3619	6.3752	6.3893
美元指数	96.1471	96.2546	96.4019	95.911	95.32	95.9885
欧元兑美元	1.1168	1.1149	1.1116	1.1223	1.131	1.1202

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16102.38	-1.663	FTSE100	6074.52	0.523
标普 500	1921.22	-1.533	日经 225	17860.47	0.384
德国 DAX	10108.61	0.703	上证综指	3080.4201	-2.524
法国 CAC	4549.64	0.587	深证成指	9991.764	-0.627

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1509	3096.2	2.218554	41633	38054
IF1512	2822	4.232843	9957	3008
TF1509	98.1	0.091827	1804	70
TF1512	98.81	-0.202	13061	5684

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-9-7	2.2643	2.9659	3.1924	3.3499	3.3353	3.5033
2015-9-6	2.254	2.9405	3.1459	3.3249	3.3203	3.4884
2015-9-2	2.2586	2.9493	3.1428	3.3149	3.3002	3.4684
2015-9-1	2.2628	2.9348	3.1178	3.3149	3.3002	3.4684

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-9-7	1.9049	2.4327	1.2727	1.8434	1.9286	2.454
2015-9-6	1.8681	2.3771	0.0000	0.0000	1.9100	2.5400
2015-9-2	2.0297	2.4616	1.6648	0.9423	2.0544	2.4624
2015-9-1	1.8390	2.4282	2.0183	1.4198	1.8471	2.4621

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-9-7	150007.IB	101.0917	101.0937	-0.2913
	150003.IB	100.5962	100.6298	-0.0380
2015-9-6	150007.IB	101.387	101.389	0.0232
	150003.IB	100.6344	100.6361	-0.1266



金融市场隔夜要闻一览

- 1, **中国版指数熔断机制将推出 避免“闪电暴跌”。**证监会 9 月 6 日晚间表示“将研究指数熔断方案”，不到一天，9 月 7 日，上交所、深交所、中金所三大交易所联手发布熔断机制征求意见通知，拟设置 5%、7% 两档指数熔断阈值，涨跌都熔断。
- 2, **持股期限超过 1 年 股息红利免征个税。**财政部周一晚间发布《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》。
- 3, **券商紧急通知：存量 10 亿以下违法配资账户 11 日前销户。**今日有媒体报道称部分券商下发通知，要求营业部立即通知相关客户于近期将账户内的资产变现并转出，并于 9 月 11 日前完成账户销户手续，并配有券商下发的通知。通知显示，该券商公司将在 9 月 12 日关闭 HOMS 接口，同时对相关账户采取“限制资金转入”、“限制买卖”等措施。
- 4, **三大期指成交骤减九成 累计失血逾 12 亿。**周一，期指冲高回落。截至收盘，IF1509 涨 67.2 点，涨幅 2.22%，最终收于 3096.2 点。IH1509 合约最终收报 2052.4 点，跌 7.6 点，跌幅 0.37%。IC1509 合约最终收报 5795 点，涨 411.4 点，涨幅 7.64%。成交持仓方面，中金所新规首日，三个期指品种成交极度萎缩。沪深 300 期指成交 4.30 万手，总持仓 5.55 万手。上证 50 期指成交 1.88 万手，持仓 2.54 万手。中证 500 期指成交 1.44 万手，持仓 1.59 万手。三个品种总成交量共 7.62 万手，较 9 月 2 日减少了 92.46 万手，下降 92.39%，成交额减少 92.15%，持仓量下降 16.05%。
- 5, **8 月外汇储备减少 939 亿美元 央行为干预汇率买单。** 8 月外汇储备数据让市场一惊。央行昨日公布数据显示，我国 8 月末外汇储备余额从 3.65 万亿美元下降至 3.554 万亿美元，减少 939 亿美元，为连续第四个月下降，单月减少额也创有记录以来最高。分析人士表示，外汇储备的下降主要因为央行维持人民币汇率稳定的干预成本。在人民币贬值压力持续状态下，外汇储备仍有继续下降的可能性。

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