

 **金融期货晨报**

期 期 : 2015 年 9 月 10 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**：昨日沪指继续反弹，中小票仍表现强劲。在管理层罕见的干预下，市场情绪逐步稳定，市场开始筑底，但对经济前景的判断仍不明朗，建议观望。

**国债期货**：期债主力合约震荡回落，市场资金利率及国债收益率保持稳定，TF1512IRR 水平大幅下滑。期债价格回落仍属技术性调整，下方空间不大，建议多单持有观望。

# 金融期货主要数据一览

## 全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.8960	2.3980	3.0100	3.0920	3.3010	3.4143
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1355	0.1540	0.2030	0.3320	0.5380	0.8568
Libor 英镑	0.4813	0.4855	0.5091	0.5861	0.7418	1.0503
Libor 欧元	-0.1800	-0.1679	-0.1107	-0.0371	0.0384	0.1481

## 全球汇率

	2015-9-9	2015-9-8	2015-9-7	2015-9-4	2015-9-3	2015-9-2
欧元中间价	7.1265	7.1061	7.1042	-	-	7.1831
日元中间价	5.2964	5.332	5.3466	-	-	5.3021
美元中间价	6.3632	6.3639	6.3584	-	-	6.3619
美元指数	95.8939	95.8817	96.1471	96.2546	96.4019	95.911
欧元兑美元	1.1216	1.1202	1.1168	1.1149	1.1116	1.1223

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16253.57	-1.450	FTSE100	6229.01	1.349
标普 500	1942.04	-1.390	日经 225	18770.51	7.709
德国 DAX	10303.12	0.309	上证综指	3243.0889	2.291
法国 CAC	4664.59	1.443	深证成指	10620.133	2.906

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1509	3328.2	1.680313	33763	23237
IF1512	3146	3.705169	10183	2512
TF1509	97.8	-0.051099	1042	40
TF1512	98.54	-0.116568	12578	8994

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-9-9	2.2543	2.9902	3.1843	3.3457	3.3478	3.5158
2015-9-8	2.2737	2.9774	3.1763	3.3564	3.3603	3.5283
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

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-9-9	1.8920	2.4004	1.5412	1.7424	1.931	2.4641
2015-9-8	1.8929	2.4393	1.3435	1.6119	1.9280	2.6035
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

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-9-9	150007.IB	101.0356	101.0388	-0.0354
	150003.IB	100.6333	100.6299	0.2047
2015-9-8	150007.IB	101.0714	101.0758	-0.0201
	150003.IB	100.4277	100.609	-0.1675



## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, **李克强：对股市采取措施是为了防止风险蔓延。**最近国际金融市场发生新的波动，这也是 2008 年国际金融危机以来的延续。中国资本市场，特别是股市在 6、7 月份也发生异常波动，有关方面采取措施稳定市场，是为了防止风险的蔓延。现在可以说防范住了系统性金融风险。这样做不是要代替或削弱市场功能，这是国际通行的做法，也符合中国国情，下一步我们会继续推进发展多层次的资本市场，而且要坚持市场化和法治化的方向，努力培育公开透明、长期稳定健康发展的资本市场。
  
- 2, **李克强：只要有充分的就业 经济放缓能够接受。**我曾经说过，只要有比较充分的就业，与 GDP 同步增长的居民收入和不断改善的环境，这样的发展速度是我们能够接受的。反过来讲，我们上半年城镇调查失业率在 5.1% 左右，新增城镇就业人数在 700 万以上，这反过来证明了中国经济运行保持在合理区间。
  
- 3, **神秘买家接盘中国抛售美债 美财政部表示担忧。**根据《华尔街日报》的报道，由交易员杰弗里-泰尔彭斯(Jeffrey Talpins)掌管的 Element Capital Management LLC 一直是最大的国债购买者。知情者表示，大举买入美国国债是该基金交易策略的一部份，利用美国国债市场这个全球最具流动性的证券市场在效率方面的少许未臻完善之处，通过借来的资金从中获利，这一交易策略可以带来可观的利润。
  
- 4, **金融租赁 8 年资产增 62 倍 银监会将着手防风险传染。**截至 2015 年 6 月末，全国共有 39 家金融租赁公司，主要是“银行系”，共有 23 家，占比为 59%。控股股东为资产管理公司有 4 家，其它类型的有 12 家。金融租赁行业资产总额达到 1.45 万亿元，比 2007 年底增长了 62 倍，占整个租赁市场的 60% 以上。
  
- 5, **外储减少逾 4000 亿美元 监管盯紧蚂蚁搬家式购汇。**昨日，国家外汇管理局（以下简称外管局）上海分局通知，对个人购汇分拆交易提高警惕，必要时拒绝购汇申请。8 月 25 日，外管局曾通报对部分机构、个人违规办理外汇业务的处罚。通报显示，有少部分企业和个人通过虚假单证、作废单证、重复使用单证或构造虚假交易等欺骗手段，或通过分拆汇出等方式，实现外汇资金违规流出和购汇；部分银行未严格履行真实性审核义务，违规办理结售汇和外汇资金跨境收付业务。

## 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