

 **金融期货晨报**

期 期 : 2015 年 9 月 11 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：**昨日沪指继续缩量震荡，市场人气低迷，期指继续保持地量，持仓继续大幅减少。市场对经济前景的判断仍不明朗，建议观望。

**国债期货：**昨日午后期债主力合约放量拉升，市场资金利率及国债收益率保持稳定，TF1512IRR 水平保持 2% 以上。期债价格技术性调整得到支撑，短期将呈现震荡偏强走势，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	1.8990	2.4000	3.0080	3.0930	3.3020	3.4100
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1350	0.1551	0.2040	0.3330	0.5390	0.8546
Libor 英镑	0.4813	0.4855	0.5051	0.5868	0.7439	1.0531
Libor 欧元	-0.1807	-0.1679	-0.1114	-0.0429	0.0363	0.1446

## 全球汇率

	2015-9-10	2015-9-9	2015-9-8	2015-9-7	2015-9-4	2015-9-3
欧元中间价	7.1552	7.1265	7.1061	7.1042	-	-
日元中间价	5.3001	5.2964	5.332	5.3466	-	-
美元中间价	6.3772	6.3632	6.3639	6.3584	-	-
美元指数	95.547	95.8939	95.8817	96.1471	96.2546	96.4019
欧元兑美元	1.1275	1.1216	1.1202	1.1168	1.1149	1.1116

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16330.4	0.473	FTSE100	6155.81	-1.175
标普 500	1952.29	0.528	日经 225	18299.62	-2.509
德国 DAX	10210.44	-0.900	上证综指	3197.8932	-1.394
法国 CAC	-	-	深证成指	10424.654	-1.841

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1509	3296.6	-0.883945	32649	15978
IF1512	3075.2	-2.405586	10533	1523
TF1509	97.9	0.102249	952	31
TF1512	98.755	0.157201	12848	9492

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-9-10	2.2546	2.9938	3.1901	3.3549	3.3453	3.5133
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

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-9-10	0.0000	0.0000	1.7588	1.6968	1.931	2.4641
2015-9-9	1.8920	2.4004	1.5412	1.7424	1.9280	2.6035
2015-9-8	1.8929	2.4393	1.3435	1.6119	1.9286	2.454
2015-9-7	1.9049	2.4327	1.2727	1.8434	1.9100	2.5400

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-9-10	150007.IB	101.0705	101.0478	0.0345
	150003.IB	100.5749	100.6248	-0.0580
2015-9-9	150007.IB	101.0356	101.0388	-0.0354
	150003.IB	100.6333	100.6299	0.2047

## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 配资清理今日迎来大限 监管层子夜发紧急通知。**随着监管层发文要求券商进一步整顿违法违规账户，清理配资账户再次“升级”，违规“存量”亦被要求赶出市场。多名分析师测算出，9-10月间，约有2000亿-3000亿资金要流出。作为配资链条里的一环，配资公司亦面临重重压力。北京一家配资公司9日晚被要求两天内清仓，11日清完；深圳多家配资公司表示清理配资一周后，如今只剩停牌股，有配资公司替客户承担高额罚息。
- 2, 李稻葵：人民币已成准国际货币 要考虑全球影响。**2015年夏季达沃斯论坛9月9日—11日在大连举行，今年主题为“描绘增长新蓝图”，和讯网全程播报。清华大学中国与世界经济研究中心主任李稻葵在“人民币国际化的雄心”主题论坛中表示，美国已经对主要货币涨了20%，人民币兑美元过去这两年没怎么贬值，从道理上讲是非常符合逻辑的，既符合逻辑，时间选择又很好，但效果并不好，因为我们没有想到人民币虽然还不是国际货币，但可能是一个准国际货币了，稍微动一动，放假期间，暑假也关注你，都不放假了，于是周边货币跟着我们贬值，发达国家也跟着说中国出问题了。
- 3, 中国将允许境外央行类机构直接进入银行间外汇市场。**国务院总理李克强出席夏季达沃斯论坛开幕式并致辞。我们将稳步实现资本项目下可兑换。前不久，我们放开了境外央行类机构投资银行间债券市场，下一步还将允许境外央行类机构直接进入银行间外汇市场。年底之前，还将建成人民币跨境支付系统，以利于人民币离岸市场更好地发展。
- 4, 8月CPI涨2%创新高 货币政策或“不受影响”。**8月CPI尽管创年内新高站上“2”字头，但仍难掩颓势，远低于全年3%的通胀目标；而PPI则持续恶化，已经连续42个月下滑，正在不断创新低。二者形成明显的价格剪刀差。猪肉和鲜菜价格大涨，推高食品通胀，是CPI走高的主要因素。猪价已连续半年不断冲高，从8月中旬开始22个省市猪价出现环比回落，再度上行压力巨大，难以再助攻通胀上行。“下半年CPI将温和地往上走。”而工业品价格通缩加剧等指标显示当前经济依然面临较大下行压力，宽松政策将持续。
- 5, 中国8月FDI增长22% 外资流入远大于外资流出。**商务部外资司司长唐文弘10日说，今年8月份我国实际使用外资金额达542亿元人民币，同比增长22%。商务部数据显示，前8个月，全国设立外商投资企业16827家，同比增长10.7%；合同外资金额12511.1亿元人民币，同比增长34.8%；实际使用外资金额5252.8亿元人民币，同比增长9.2%。“从企业数和资金金额规模看，外资流入远大于外资流出。”唐文弘说。外资终止和减资规模继续保持下降趋势。前8个月，全国共计5187家外商投资企业终止，1684家外商投资企业减资，同比分别下降22.4%和18.2%，涉及合同外资金额分别为224.7亿美元和118.6亿美元，同比分别下降24%和12.9%。

## 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