

 **金融期货晨报**

期 期 : 2015 年 9 月 14 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：上周大盘继续窄幅震荡，成交量持续萎缩，市场观望情绪较重，对经济前景的判断仍不明朗，建议观望。

国债期货：期债将出现企稳，但短期可能呈现震荡走势，震荡区间价格保持月初观点，TF1512 上方 99.5 元，T1512 上方 96.85 元。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.9001	2.4030	3.0050	3.0970	3.3110	3.4110
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1345	0.1570	0.2064	0.3360	0.5405	0.8548
Libor 英镑	0.4813	0.4855	0.5054	0.5869	0.7444	1.0556
Libor 欧元	-0.1800	-0.1679	-0.1136	-0.0429	0.0327	0.1446

全球汇率

	2015-9-11	2015-9-10	2015-9-9	2015-9-8	2015-9-7	2015-9-4
欧元中间价	7.1875	7.1552	7.1265	7.1061	7.1042	-
日元中间价	5.2753	5.3001	5.2964	5.332	5.3466	-
美元中间价	6.3719	6.3772	6.3632	6.3639	6.3584	-
美元指数	95.1718	95.547	95.8939	95.8817	96.1471	96.2546
欧元兑美元	1.1339	1.1275	1.1216	1.1202	1.1168	1.1149

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16433.09	0.629	FTSE100	6117.76	-0.618
标普 500	1961.05	0.449	日经 225	18264.22	-0.193
德国 DAX	10123.56	-0.851	上证综指	3200.2337	0.073
法国 CAC	4548.72	-1.040	深证成指	10463.692	0.374

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1509	3311.4	0.321134	30488	16290
IF1512	3068	-0.609045	10786	1587
TF1509	97.8	-0.051099	0	25
TF1512	98.615	-0.136709	12532	8641

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-9-11	2.2543	2.9765	3.1918	3.3400	3.3404	3.5084
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-9-11	1.8988	2.3758	1.4560	1.5643	1.9401	2.5928
2015-9-10	1.8991	2.4478	1.7588	1.6968	1.9411	2.5181
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

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-9-11	150007.IB	101.1279	101.0967	0.0568
	150003.IB	100.5449	100.6205	-0.0298
2015-9-10	150007.IB	101.0705	101.0478	0.0345
	150003.IB	100.5749	100.6248	-0.0580



金融市场隔夜要闻一览

- 1, **国企改革吹风会今举行 10 条干货看懂改革重点。** 国务院新闻办公室定于今日上午 10 时举行吹风会，请国务院国有资产监督管理委员会副主任张喜武、发展改革委副主任连维良、财政部部长助理许宏才、工业和信息化部副部长辛国斌、人力资源社会保障部副部长张义珍介绍《关于深化国有企业改革的指导意见》有关情况。
- 2, **英国《金融时报》：投资者迟早将重返中国市场。** 9 月 13 日，据英国《金融时报》报道，今年春天，当乐观但审慎的投资者希望对冲中国股票的多头寸时，鉴于中国股市难以直接做空，一种流行的方式是做空澳大利亚，因为该国是中国经济繁荣的主要受益者之一。如今，既然中国股市已发生彻底逆转，人们更有理由去做空澳元。过去一年，澳元兑美元汇率已从逾 90 美分兑 1 澳元跌至不到 70 美分兑 1 澳元，而且很可能还会进一步下跌。
- 3, **美上月财赤降至 644 亿美元 财政支出同比下降 14.8%。** 美国财政部 11 日公布的数据显示，受部分财政开支提前拨付影响，今年 8 月份，美国联邦政府财政赤字下降至 644 亿美元。数据显示，8 月份，美国联邦政府财政收入同比增加 8.5% 至 2108 亿美元，财政支出同比下降约 14.8% 至 2752 亿美元。美国联邦政府财政赤字为 644 亿美元，同比下降约 50%。
- 4, **8 月多项经济数据低迷 三季度 GDP 或难保 7。** 中国方面周日(9 月 13 日)发布的经济数据显示，8 月份工业生产表仍然低迷，虽然数据表现仍基本符合预期，但却也继续凸显了中国这一全球第二大经济体经济增速趋缓的现状。统计局数据显示，8 月规模以上工业增加值年率增幅为 6.1%，虽然相比 7 月的 6.0% 有所加快，但仍低于业内专家所预计的 6.6%。与此同时，规模以上工业增加值月率增幅为 0.53%，好于 7 月的 0.32%。
- 5, **存准考核改革相当于新增一个“万亿级池子”。** 自 9 月 15 日起，央行将改革存款准备金考核制度，由现行的时点法改为平均法考核。此次改革最大的好处就是让商业银行拥有了超过 1 万亿元的可随时动用的紧急备付资金，这部分资金足以应付流动性的时点波动和外汇占款减少引发的流动性风险。需要重点说明的是，不能把这项改革看作是变相降准，而且 A 股市场会对此做出正面反应。

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