

 **金融期货晨报**

期 期 : 2015 年 9 月 15 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**：昨日大盘出现大幅下跌，仅银行板块艰难护盘，沪指跌至震荡区间下沿，成交量放大，市场人气低迷，建议观望。

**国债期货**：昨日期债小幅反弹，成交量萎缩。8月外汇占款骤降超7000亿，市场再度出现降准预期。期债短期将震荡企稳，中线仍有冲击前期高点动力，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	1.8990	2.3940	3.0030	3.1060	3.3105	3.4110
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1355	0.1593	0.2066	0.3372	0.5407	0.8556
Libor 英镑	0.4813	0.4855	0.5066	0.5863	0.7531	1.0544
Libor 欧元	-0.1807	-0.1679	-0.1136	-0.0429	0.0313	0.1439

## 全球汇率

	2015-9-14	2015-9-11	2015-9-10	2015-9-9	2015-9-8	2015-9-7
欧元中间价	7.2278	7.1875	7.1552	7.1265	7.1061	7.1042
日元中间价	5.2803	5.2753	5.3001	5.2964	5.332	5.3466
美元中间价	6.3709	6.3719	6.3772	6.3632	6.3639	6.3584
美元指数	95.258	95.1718	95.547	95.8939	95.8817	96.1471
欧元兑美元	1.1315	1.1339	1.1275	1.1216	1.1202	1.1168

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16370.96	-0.378	FTSE100	6084.59	-0.542
标普 500	1953.03	-0.409	日经 225	17965.7	-1.634
德国 DAX	10131.74	0.081	上证综指	3114.798	-2.670
法国 CAC	4518.15	-0.672	深证成指	9778.234	-6.551

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1509	3130.6	-5.322688	26557	21371
IF1512	2809	-8.268565	11303	2306
TF1512	98.75	0.101368	12269	6574
TF1603	98.75	0.081078	2238	556

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-9-14	2.2862	2.9708	3.1718	3.3448	3.3303	3.4983
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

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-9-14	1.8992	2.3780	1.3260	1.6918	1.925	2.4681
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	1.9310	2.4641

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-9-14	150007.IB	101.1568	101.1249	0.0286
	150003.IB	100.6316	100.6257	0.0862
2015-9-11	150007.IB	101.1279	101.0967	0.0568
	150003.IB	100.5449	100.6205	-0.0298



## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, **证监会称清理配资冲击不大 近 3 月 A 股出现 16 次千股跌停。**A 股再遇“黑色星期一”，昨日虽然权重股力托股指，但大量个股跌停导致市场信心极度脆弱。统计显示，最近 3 个月 A 股已出现 16 次千股跌停的惨烈走势，如此高密度的个股杀跌，历史罕见。对于周一市场下跌，市场有多重解读，其中有观点认为券商加速清理配资是一大原因。对此，证监会新闻发言人周一晚间表示，对剩余场外配资账户进行清理，对市场不会有明显冲击。
  
- 2, **证监会：还有 2094 个账户尚未清理 持股市值约 1876 亿。**针对近期有关清理配资对股市造成压力一说，证监会答记者问作出回应，表示截止 9 月 11 日，完成清理资金账户 3255 个，占全部涉嫌场外配资账户的 60.85%；还有 2094 个账户尚未清理，持股市值约 1876.27 亿元。已清理账户中，有 76.28% 采取取消信息系统外部接入权限并改用合法交易的方式清理，仅 6.33% 采取销户方式清理，还有部分账户采取产品终止等方式清理。
  
- 3, **8 月外汇占款骤降超 7000 亿 再创历史最大单月降幅。**中国央行数据显示，从金融机构口径来看，8 月末金融机构外汇占款环比下降 7238.36 亿元，超过 7 月份 2491 亿元的环比降幅，至 28.18 万亿元。从央行口径来看，中国 8 月末人民币外汇占款 26.1 万亿元，较上月下降 3183.51 亿元，也创历史最大单月降幅。且为连续第三个月下滑。
  
- 4, **高盛定制股票买卖清单 为美联储加息做准备。**9 月 15 日报道，高盛的经济学家们也许预计美联储在 12 月前不会加息，但该行的股票策略团队却已在让客户为近 10 年来美联储的首次加息做好万全准备。在上周晚些时候公布的一份报告中，David Kostin 和他的团队列出了美联储加息情景下建议持有和避免的股票。总的来说，该团队认为，所谓的“高质量”股票，或者说资产负债表比较强劲的公司股票会在首次加息后表现超群。在 1994 年、1999 年和 2004 年美联储首次加息后，财务状况较强的公司平均表现高出 5%。
  
- 5, **中国已收回 1 万亿元未使用的地方政府预算金。**消息人士称，地方政府过去向中央要钱，钱拿到之后却没有行动。投资没能落地，这些钱需要重新分配，用于其他投资项目。1 万亿元相当于 2015 年中国政府支出预算总额的约 6%。

## 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