

 **金融期货晨报**

日期：2015年9月29日

期谚日日谈

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：昨日股市继续窄幅震荡，成交量进一步萎缩，最新的经济数据显示国内经济承受着较大的放缓压力。目前市场对基本面的担忧制约了股市反弹，市场信心难以恢复，但权重板块估值已经处于低位，下方空间不大。建议观望

国债期货：昨日国债期货继续上涨，但成交量未能放大。国内外经济情况愈发复杂，市场分歧增加。昨日公布的工业企业利润出现同比大幅下降，进一步刺激市场避险情绪。考虑到债券未来增大的供给端压力及央行货币政策仍保持稳健，期债不宜过分乐观，上方空间仍存，上行过程仍会反复。建议中线多单继续持有。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.9100	2.4310	3.0880	3.1520	3.3398	3.4130
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1345	0.1542	0.1943	0.3261	0.5361	0.8609
Libor 英镑	0.4813	0.4899	0.5094	0.5831	0.7500	1.0428
Libor 欧元	-0.1800	-0.1586	-0.1186	-0.0414	0.0164	0.1307

全球汇率

	2015-9-28	2015-9-25	2015-9-24	2015-9-23	2015-9-22	2015-9-21
欧元中间价	7.139	7.132	7.1335	7.0874	7.1424	7.1957
日元中间价	5.293	5.3074	5.3059	5.3087	5.2955	5.3155
美元中间价	6.3729	6.3785	6.3791	6.3773	6.3721	6.3676
美元指数	95.9687	96.2585	96.2721	96.1849	96.3323	95.9249
欧元兑美元	1.1241	1.1192	1.1174	1.1187	1.1127	1.1188

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16001.89	-1.92	FTSE100	5958.86	-2.46
标普 500	1881.77	-2.57	日经 225	17645.11	-1.317
德国 DAX	9483.55	-2.12	上证综指	3100.7559	0.272
法国 CAC	4357.05	-2.76	深证成指	10115.547	2.128

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1510	3150	1.188564	24680	12950
IF1512	3024.8	1.069233	12866	1648
TF1512	99	0.131486	13558	6217
TF1603	99	0.126422	3057	385

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-9-28	2.4032	2.9605	3.0929	3.3048	3.2906	3.4729
2015-9-25	2.3625	2.9772	3.1226	3.3248	3.3101	3.4924
2015-9-24	2.2893	2.9981	3.1320	3.3271	3.3180	3.5003
2015-9-23	2.3086	3.0098	3.1507	3.3399	3.3354	3.5053

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-9-28	1.9133	2.3752	2.8742	3.2007	1.9416	2.8178
2015-9-25	1.8983	2.3764	2.5775	3.7773	1.9414	2.7253
2015-9-24	1.9067	2.4849	2.8635	4.1776	1.9326	2.8882
2015-9-23	1.9092	2.3769	2.0678	3.9373	1.9324	2.5115

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-9-28	150011.IB	99.9894	99.8452	0.1226
	150003.IB	100.8719	100.7023	0.1138
2015-9-25	150011.IB	99.867	99.7916	0.0215
	150003.IB	100.7572	100.6531	0.0450

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 中国 8 月工业企业利润下降 8.8%。**国家统计局数据显示,中国 8 月规模以上工业企业利润同比下降 8.8%,降幅比 7 月份扩大 5.9 个百分点,这是自 2012 年以来的最大降幅。主营业务收入疲软以及成本的高居不下成为了双重压力。而从行业来看,利润下降的行业主要集中在产能过剩及高耗能的行业,如钢铁、煤炭等产业。与此同时,国企与民营企业也产生分化,国企利润增幅低于私企,国有工业企业受 PPI 下降的影响比较厉害。
- 2, 股交所私募债拆售遭整顿。**在中小企业私募债频现违约风险的当下,部分地区股交所挂牌的私募债在招财宝等互联网平台的销售亦出现涉嫌违规的行为。私募债的拆分售卖,之前处于监管的模糊地带。因而部分私募债借道“区域股权交易中心(下称区域股交)+互联网平台”进行“大拆小”,变相扩大投资者范围,同时跨区域销售。
- 3, 存量配资清理月底迎大限 超三成账户仍未清理。**按照证监会公布的最新数据,截至 9 月 23 日,69%的场外配资账户已完成清理。也就是说,到明天的短短五天之内,仍有超过三成配资账户未清理,不止一位券商人士称,这对于多数券商无疑是“不太可能完成”的任务,而综合记者从多家券商了解到的情况来看,截至目前,部分小券商由于客户较少、模式相对单一等赶在大限前完成了清理,而对于更多的券商来说,清理恐将延期,伞形配资账户严厉出清,但其他结构化信托清理仍需时日。不过,这也并不违反证监会上周五的最新表态——配资清理节奏从“限时完成”转为“平稳有序”。
- 4, 社科院:三季度经济增速将跌破 7% 货币政策两难。**中国社科院财经战略研究院在昨日发布的第三季度经济形势分析报告中预测称,假设四季度国际金融市场的震荡不致于产生系统性风险,预测 2015 年第三季度 CPI 上涨 1.9%左右,GDP 增长 6.9%左右;2015 年第四季度 CPI 上涨 1.8%左右,GDP 增长 6.9%;全年 CPI 上涨 1.6%左右,GDP 增长 7.0%左右。
- 5, 中国宣布将向 3150 亿欧元投资计划注资。**28 日,在北京召开的第五次中欧经贸高层对话中,中方宣布向总额为 3150 亿欧元的欧盟投资计划(EU investment plan)进行投资。值得注意的是,中国是第一个宣布向该计划投资的非欧盟国家。欧盟驻华代表团官方发布了上述消息。

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