

 **金融期货晨报**

期 期 : 2015 年 10 月 13 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：昨日股票市场放量上行，沪指突破前期震荡区间高位。国际股票市场及商品价格企稳以及央行信贷质押再贷款对市场信心企稳起到积极作用，但国内基本面未有明显改善，建议观望。

国债期货：期债继续大幅上涨，TF1512 盘中突破 100 元关口，成交量保持高位。市场资金利率保持稳定，银行间国债收益率继续下行。央行周末公布的信贷质押再贷款无疑给市场注入一剂兴奋剂，但其实际效果并未明朗，投资者需要保持冷静。建议前期多单止盈。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.9020	2.3970	3.0940	3.1730	3.3526	3.4140
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1320	0.1565	0.1969	0.3206	0.5283	0.8448
Libor 英镑	0.4825	0.4850	0.5073	0.5744	0.7481	1.0394
Libor 欧元	-0.1800	-0.1693	-0.1221	-0.0457	0.0206	0.1264

全球汇率

	2015-10-12	2015-10-9	2015-10-8	2015-9-30	2015-9-29	2015-9-28
欧元中间价	7.2109	7.164	7.1444	7.1608	7.1596	7.139
日元中间价	5.2766	5.2935	5.2945	5.3043	5.3181	5.293
美元中间价	6.3406	6.3493	6.3505	6.3613	6.366	6.3729
美元指数	94.8782	94.9041	95.2894	96.2692	95.9103	95.9687
欧元兑美元	1.1357	1.1353	1.1278	1.1172	1.1251	1.1241

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17131.86	0.277	FTSE100	6371.18	-0.701
标普 500	2017.46	0.128	日经 225	18438.6	0.000
德国 DAX	10119.83	0.230	上证综指	3287.6624	3.283
法国 CAC	4688.7	-0.270	深证成指	10961.363	3.996

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1510	3421	3.628983	22092	16314
IF1512	3312.4	4.696883	15237	3605
TF1512	99.955	0.185426	15977	19894
TF1603	99.96	0.220573	3399	707

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-10-12	2.4269	2.8497	2.9641	3.1598	3.1488	3.4421
2015-10-10	2.4116	2.8389	2.9538	3.1539	3.1612	3.4221
2015-10-9	2.4091	2.8535	2.9739	3.1794	3.1486	3.4096
2015-10-8	2.4031	2.9041	3.0433	3.2474	3.2409	3.4596

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-10-12	1.9077	2.4227	2.6266	2.7703	1.9293	2.4478
2015-10-10	1.8785	2.3645	0.0000	0.0000	1.9258	2.4897
2015-10-9	1.8799	2.4826	4.1862	2.9840	1.9205	2.4757
2015-10-8	1.9087	2.4160	4.7978	2.6203	1.9255	2.4876

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-10-12	150011.IB	100.6289	100.4247	0.1061
	150003.IB	101.3477	101.2586	0.1238
2015-10-10	150011.IB	100.5222	100.2126	0.0207
	150003.IB	101.2224	101.2257	-0.0040

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 证监会集中听证重申法律红线 违法减持将严格追责。**证监会行政执法历史上规模最大、针对上市公司大股东涉嫌违法减持股份案件的集中听证 10 月 9 日和 10 两日在证监会机关举行。此次集中听证全程向媒体公开，关于涉嫌违法减持案件中的一致行动人认定、法律适用、量罚尺度等问题，通过此次集中听证得以进一步阐明。
- 2, 尚福林谈银监会内部整治：调整 13 名裸官岗位。**金融系统的廉政建设日渐成为大众关注焦点。银监会主席尚福林昨日在媒体上公开撰文谈银监会内部整治，称银监会系统党风廉政建设还有诸多问题，包括主体责任的认识还不到位，存在不愿抓、不会抓、不敢抓现象。
- 3, 大涨日 14 只股遭遇程式化抛单 幕后推手成谜。**10 月 12 日，在 A 股大涨阳光普照的氛围中，夹杂着一个奇观的现象——多只个股午后或尾盘遭遇大单程式化抛盘，引发股价大幅调整。对于背后的推手，坊间众说纷纭，国家队、沪港通、某基金、伞形信托等均被扣上“嫌疑人”的帽子。
- 4, 微观经济大师安格斯-迪顿获 2015 年诺贝尔经济学奖。**2015 年诺贝尔经济学奖得主今日晚间揭晓，由安格斯-迪顿(Angus Deaton)获得。安格斯-迪顿为普林斯顿大学教授、世界级微观经济大师，美国经济协会(AEA)前主席，他著作等身，获奖无数，包括 Frisch Medal（奖给 Econometric 近五年最佳论文作者）等奖项。
- 5, 人民币汇率贬值预期降温 是否扩大波幅现分歧。**在人民币国际化动作加快、美国加息延后以及央行热钱规范化管理等多重因素的交织下，人民币汇率连续升值，在岸和离岸人民币汇差几近消失，甚至还出现“倒挂”现象，有机构预计，央行在 10 月份某个周末宣布扩大波幅的可能性正在提升。不过，昨日接受《证券日报》记者采访的专家对人民币扩大波幅“时间窗口”已现的观点仍存在分歧。
- 6, 国际游资布局人民币反弹 豪赌人民币年底加入 SDR。**10 月 12 日，在岸、离岸人民币兑美元涨幅双双超过 100 个基点，一度连破 6.34、6.33 和 6.32 三个重点关口。截至收盘时，美元兑人民币汇率报 6.3230，当天人民币升值幅度为 0.35%，这也是人民币中间价连续 8 个交易日上涨。“这是境外投资机构大幅买涨人民币的结果。”一位香港银行外汇交易员向 21 世纪经济报道记者表示。根据他的观察，近日积极买涨人民币的投资力量主要分为两类，一是此前押注人民币贬值的境外金融机构开始止损离场，二是大量境外利差交易资本开始押注人民币年底前会加入国际货币基金组织(IMF)的特别提款权货币篮子(SDR)。

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