

 **金融期货晨报**

期 期 : 2015 年 10 月 16 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：昨日股票市场小幅放量上涨，资金出现持续小幅回流，但做多热点仍偏向于中小票，对基本面的担忧制约蓝筹的上涨，建议短线轻仓试多。

国债期货：期债昨日价格回落，成交量保持高位，TF1512 收于 100 元上方，T1512 仍处于 5 日线支撑。国债中长端收益率快速下行暂告一段落，市场逐步趋于理性，期债主力合约 IRR 回落至 1%，昨日央行公布三季度社会融资数据及金融统计数据，信贷增长超预期，显示出其政策效果，同时财政政策仍将继续加码，利率仍处缓慢下行通道，但前期期债涨速过快需要短时间调整，建议观望。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.9010	2.3970	3.0740	3.1846	3.3525	3.4150
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1320	0.1538	0.1990	0.3171	0.5202	0.8289
Libor 英镑	0.4825	0.4868	0.5066	0.5794	0.7463	1.0284
Libor 欧元	-0.1807	-0.1693	-0.1264	-0.0471	0.0199	0.1264

全球汇率

	2015-10-15	2015-10-14	2015-10-13	2015-10-12	2015-10-9	2015-10-8
欧元中间价	7.2694	7.2158	7.1834	7.2109	7.164	7.1444
日元中间价	5.3316	5.2978	5.2709	5.2766	5.2935	5.2945
美元中间价	6.3402	6.3408	6.3231	6.3406	6.3493	6.3505
美元指数	94.448	93.9143	94.7781	94.8782	94.9041	95.2894
欧元兑美元	1.1378	1.1479	1.1381	1.1357	1.1353	1.1278

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17141.75	1.282	FTSE100	6338.67	1.102
标普 500	2023.86	1.485	日经 225	18096.9	1.151
德国 DAX	10064.8	1.502	上证综指	3338.073	2.318
法国 CAC	4675.29	1.438	深证成指	11229.38	3.008

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1510	3493.8	3.110613	10341	11481
IF1512	3339	2.960222	17209	3164
TF1512	100.28	0.330165	17342	22399
TF1603	100.27	0.30009	3699	1004

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-10-15	2.419	2.7751	2.9059	3.1143	3.0814	3.3890
2015-10-14	2.4084	2.8037	2.8729	3.0548	3.0414	3.3629
2015-10-13	2.4186	2.8297	2.9237	3.1246	3.1064	3.4278
2015-10-12	2.4269	2.8497	2.9641	3.1598	3.1488	3.4421

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-10-15	1.9057	2.4594	3.3604	2.4145	1.9405	2.5742
2015-10-14	1.9072	2.4729	1.9374	2.3038	1.9308	2.5423
2015-10-13	1.9031	2.4562	2.2286	2.4461	1.9284	2.5073
2015-10-12	1.9077	2.4227	2.6266	2.7703	1.9293	2.4478

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-10-15	150011.IB	100.9706	100.0790	-0.1707
	150003.IB	101.2650	101.8051	-0.3556
2015-10-14	150011.IB	101.1433	100.3718	0.2553
	150003.IB	101.6264	101.6296	0.1163

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 国务院研判经济三季报 1.8 万亿投资拉开冲刺序幕。** 尽管国家统计局还未公布前三季度数字，但是各地已经感到了经济下行的压力。机构对于前三季度经济增速的预判普遍在 6.9%，目前经济下行压力大主要在工业、投资，尤其是房地产投资。在资金制约的因素下，影响了目前投资新开工的快速增长。事实上，由于缺乏有力的资金支撑，固定资产投资到位资金情况并不理想，投资增速已显著放缓。国家统计局的数据显示，今年 1-8 月固定资产投资增长 10.9%，增速创下 2001 年以来的新低。为此目前国家发改委也在尽快实现投资项目从中央到地方横向、纵向的联网，确保投资项目各个进展能把握，从而尽快解决投资的一些具体问题。
- 2, 9 月信贷创同期纪录 实体企业重拾资金渴望。** 昨日（10 月 15 日），央行公布数据显示，9 月人民币贷款增加 1.05 万亿元，同比多增 1443 亿元，创有纪录以来同期最高。同时，9 月末广义货币(M2)余额 135.98 万亿元，同比增长 13.1%，增速略有回落。而 9 月份社会融资规模增量为 1.30 万亿元，分别比上月和去年同期多 2172 亿元和 2145 亿元。《每日经济新闻》记者注意到，9 月份新增信贷中非金融企业中长期贷款占比得到持续改善，这表明，随着一系列稳增长措施出台，此前低迷的融资需求得到了一定程度的好转。而随着 9 月楼市的逐渐回暖，居民中长期贷款也大幅新增 3256 亿，对 9 月信贷数据的超预期增长起到了不小贡献。
- 3, 保监会首次提及股票市场 防范行业偿付能力风险。** 昨日，中国保监会发布的“关于 2015 年上半年偿付能力监管工作情况的通报”中，首次提及股票市场，称“6 月中旬以来，我国股票市场出现大幅波动，对保险业带来了一定的不利影响，但总体来看，行业仍具备较强的风险抵御能力。”保监会首次披露股市波动对保险行业偿付能力充足率的影响。称行业总体偿付能力仍保持充足稳定状况，尤其是主要保险公司受此次股市波动的影响有限，经测算，主要公司的偿付能力目前均处于良好水平。不过，保监会坦言，少数几家保险公司受此次股市波动影响较大，偿付能力指标有较大幅度的下降，保监会及时做出了风险提示。目前，受影响较大的保险公司正在按照保监会的要求采取相应防范措施，积极应对潜在风险。
- 4, 李克强：巩固经济基本面 培育发展新动能。** 10 月 13 日，中共中央政治局常委、国务院总理李克强主持召开部分省（区、市）负责人经济形势座谈会并强调，奋力争先，勇于担当，依靠深化改革开放破解难题，培育发展新动能。

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

杭州营业部地址	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