

 **金融期货晨报**

»»» 日期：2015年10月20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：**股票市场窄幅震荡，虽然 GDP 数据高于预期，但市场对企业基本面的担忧仍然存在，股指主力合约仍保持一定幅度贴水状态，市场信心不足，反弹过程中将会有所反复，建议日内轻仓试多。

**国债期货：**昨日期债窄幅震荡，成交量进一步回落，IRR 回落至 1 以下。昨日公布的 GDP 数据高于预期，股票市场缓慢反弹，考虑到前期迅速下行的债券收益率，未来期债可能将进入宽幅震荡，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	1.9020	2.3950	3.0570	3.1783	3.3500	3.4160
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1320	0.1555	0.1943	0.3172	0.5184	0.8257
Libor 英镑	0.4825	0.4863	0.5063	0.5781	0.7463	1.0271
Libor 欧元	-0.1807	-0.1693	-0.1279	-0.0550	0.0177	0.1217

## 全球汇率

	2015-10-19	2015-10-16	2015-10-15	2015-10-14	2015-10-13	2015-10-12
欧元中间价	7.2201	7.217	7.2694	7.2158	7.1834	7.2109
日元中间价	5.3203	5.3389	5.3316	5.2978	5.2709	5.2766
美元中间价	6.3527	6.3436	6.3402	6.3408	6.3231	6.3406
美元指数	94.9176	94.7346	94.448	93.9143	94.7781	94.8782
欧元兑美元	1.1328	1.1347	1.1378	1.1479	1.1381	1.1357

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17230.54	0.085	FTSE100	6352.33	-0.403
标普 500	2033.66	0.027	日经 225	18131.23	-0.878
德国 DAX	10164.31	0.593	上证综指	3386.7003	-0.137
法国 CAC	4704.07	0.027	深证成指	11391.013	0.142

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1511	3381.4	-1.070802	18365	13379
IF1512	3290	-1.165585	18412	3489
TF1512	99.625	-0.3999	15097	33464
TF1603	99.66	-0.364909	3909	1090

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-10-19	2.4286	2.8122	2.9676	3.1372	3.1214	3.4042
2015-10-16	2.432	2.8315	2.9660	3.1446	3.1216	3.4292
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

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-10-19	1.9049	2.4408	2.3918	2.5214	1.9419	2.6047
2015-10-16	1.9043	2.4284	2.5609	2.4588	1.9377	2.6159
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

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-10-19	150011.IB	100.4983	100.1308	-0.0215
	150003.IB	101.3424	101.4279	-0.1593
2015-10-16	150011.IB	100.5199	100.0721	-0.4464
	150003.IB	101.5041	101.6223	0.2361

## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 负面清单市场准入制度 12 月试行 改革硬骨头被破。**据了解，加快建立和完善权力清单制度等改革也在按计划推进。例如，在 9 月初国务院印发《促进大数据发展行动纲要的通知》时就提出，推动改进政府管理和公共治理方式，借助大数据实现政府负面清单、权力清单和责任清单的透明化管理，完善大数据监督和技术反腐体系，促进政府简政放权、依法行政。这意味着中国的改革红利会越来越多，将更令人期待。
- 2, 三季度 GDP 跌破 7% 关口 央行定向调控思路或继续。**尽管从 9 月金融数据来看，央行稳健的货币政策的效果已初步显现，但 10 月 19 日，官方公布的我国三季度 GDP 为 6.9%，跌破了 7% 关口。针对三季度经济表现，多名接受《第一财经日报》采访的业内人士表示对 GDP 破 7 早有预期，认为经济运行整体保持平稳，但接下来货币政策将面临诸多考验。
- 3, 两融余额七连升再次逼近万亿 杠杆水平谨慎上行。**10 月以来市场明显回暖，代表市场较高风险偏好水平投资者动向的杠杆资金，也开始闻风而动。数据显示，两市融资余额已连续 7 个交易日净流入，再次逼近万亿元。两市单日融资买入规模从 300 亿元低谷恢复到逾千亿元水平。不过，与去年 12 月两融余额首次突破万亿元时相比，目前融资资金呈现出弃大盘权重股、紧跟热点题材的特征。
- 4, 美国汇率报告措辞发生变化 不再指责人民币低估。**周一，美国财政部在《汇率半年度报告》中称人民币“低于合适的中期估值水平”，而此前报告为“显著低估”，表明美国在人民币问题上立场软化。美国这种转变发生在 8 月人民币汇率制度朝市场化方向改革之后，人民币贬值、未如美国预计的那样升值。
- 5, 积极财政发力 前三季度财政支出 12 万亿元。**前 9 个月中央非税收入同比同口径增长 50.4%，这帮助中央财政收入同期实现 5.6% 的增长。50.4% 的高速增长，主要由于金融企业上缴利润增加。

## 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