

 金融期货晨报

期 期 : 2015 年 10 月 22 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：昨日股票市场午后出现跳水，银行板块盘中大幅拉升护盘，但午后回落，至尾盘出现放量拉升。中小票出现大面积下挫，市场出现恐慌情绪，建议日内轻仓试多。

国债期货：期债震荡回落，成交量维持高位，十债表现仍强于五债。市场对央行降准降息预期增强，国债到期收益率持续下行，资金面维持宽裕，但市场对未来利率走势看法分歧加大，利率下行阻力增强。央行进行 1055 亿元 MLF，对冲外汇占款下降，仍属于流动性对冲操作。建议区间操作，买 t 卖 tf 操作可继续持有。

金融期货主要数据一览

全球利率

| | 0/N | 1W | 1M | 3M | 6M | 12M |
|----------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|
| Shibor | 1.9050 | 2.3940 | 3.0340 | 3.1690 | 3.3510 | 3.4190 |
| Tibor | - | 0.1082 | 0.0000 | 0.1709 | 0.2573 | 0.2836 |
| Libor 美元 | 0.1320 | 0.1563 | 0.1965 | 0.3204 | 0.5244 | 0.8282 |
| Libor 英镑 | 0.4825 | 0.4866 | 0.5063 | 0.5819 | 0.7463 | 1.0309 |
| Libor 欧元 | -0.1807 | -0.1700 | -0.1300 | -0.0507 | 0.0177 | 0.1224 |

全球汇率

| | 2015-10-21 | 2015-10-20 | 2015-10-19 | 2015-10-16 | 2015-10-15 | 2015-10-14 |
|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 欧元中间价 | 7.2117 | 7.2061 | 7.2201 | 7.217 | 7.2694 | 7.2158 |
| 日元中间价 | 5.294 | 5.3255 | 5.3203 | 5.3389 | 5.3316 | 5.2978 |
| 美元中间价 | 6.3473 | 6.3614 | 6.3527 | 6.3436 | 6.3402 | 6.3408 |
| 美元指数 | 95.0499 | 94.8602 | 94.9176 | 94.7346 | 94.448 | 93.9143 |
| 欧元兑美元 | 1.1338 | 1.1346 | 1.1328 | 1.1347 | 1.1378 | 1.1479 |

各国股市概览

| | 收盘价 | 涨跌幅% | | 收盘价 | 涨跌幅% |
|--------|----------|--------|---------|-----------|--------|
| 道指 | 17168.61 | -0.282 | FTSE100 | 6348.42 | 0.052 |
| 标普 500 | 2018.94 | -0.583 | 日经 225 | 18554.28 | 1.907 |
| 德国 DAX | 10238.1 | 0.891 | 上证综指 | 3320.6761 | -3.055 |
| 法国 CAC | 4695.1 | 0.456 | 深证成指 | 10915.986 | -5.873 |

国内金融期货前日涨跌

| | 收盘价 | 涨跌幅% | 持仓量 | 成交量 |
|--------|--------|-------|-------|-------|
| IF1511 | 3342.8 | -2.42 | 19882 | 16232 |
| IF1512 | 3236 | -2.61 | 19208 | 3360 |
| TF1512 | 100.3 | 0.61 | 16810 | 34135 |
| TF1603 | 100.28 | 0.58 | 4238 | 863 |

中债国债到期收益率

| | 1Y | 3Y | 5Y | 7Y | 10Y | 15Y |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2015-10-21 | 2.4273 | 2.7872 | 2.9087 | 3.0698 | 3.0616 | 3.3554 |
| 2015-10-20 | 2.4255 | 2.7920 | 2.9058 | 3.0796 | 3.0615 | 3.3553 |
| 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 |

市场资金加权平均利率

| | R001. IB | R007. IB | GC001 | GC007 | IB0001 | IB0007 |
|------------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|
| 2015-10-21 | 1.9075 | 2.4295 | 2.2698 | 2.3841 | 1.9357 | 2.4661 |
| 2015-10-20 | 1.9204 | 2.4324 | 2.1159 | 2.3621 | 1.9349 | 2.4925 |
| 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 |

活跃 CTD 券情况

| | | 收盘价 | 加权平均价 | 涨跌幅 |
|------------|-----------|----------|----------|---------|
| 2015-10-21 | 150011.IB | 100.7539 | 100.1166 | -0.1695 |
| | 150003.IB | 101.6198 | 101.6215 | -0.0825 |
| 2015-10-20 | 150011.IB | 100.925 | 100.2858 | 0.4246 |
| | 150003.IB | 101.7037 | 101.6146 | 0.3565 |



金融市场隔夜要闻一览

- 1, **英国首相：中英签署约 400 亿英镑商业协议。**英国首相卡梅伦对商界领袖们表示，与中国签署了总额约 400 亿英镑的协议。这一规模超出了此前外界预计的 300 亿英镑。
- 2, **亚投行行长金立群：中国希望加入 TPP。**亚洲基础设施投资银行(简称亚投行、AIIB)候任行长金立群周四表示，亚投行依然对新成员开放，中国即使是单枪匹马也会推动亚投行成立，亚投行可能会投资于卫生项目。
- 3, **国务院相关部门年底完成“一带一路”实施方案。**国家发改委西部司巡视员、国务院推进“一带一路”工作领导小组办公室负责人欧晓理对 21 世纪经济报道记者介绍，中央与地方政府两个层面都在积极推进《愿景与行动》相关配套政策和实施方案的制定与落实。
- 4, **上海自贸区金改新突破：54 万亿存款有渠道投资境外。**昨日，国务院常务会议确定在上海自贸试验区逐步提高人民币资本项下可兑换程度，同时研究启动合格境内个人投资者(QDII2)境外投资试点，拓宽境外人民币投资回流渠道以及支持依法设立境外股权投资基金等。
- 5, **媒体称中央巡视组即将入驻证监会等一行三会。**10 月 21 日消息，据媒体报道，中央巡视组 10 月底将同时入驻银监会、证监会，证监会将于近日召开动员大会。此前，有媒体报道称中央巡视组将在今年 10 月入驻工、农、中、建四大国有银行。
- 6, **央行开展千亿 MLF 操作 降准预期再度升温。**21 日，央行对 11 家金融机构开展中期借贷便利操作(MLF)共 1055 亿元，期限 6 个月，利率 3.35%，同时继续引导金融机构加大对小微企业和“三农”等国民经济重点领域和薄弱环节的支持力度。这是进入 2015 年第四季度以来，央行首次采用中期借贷便利操作(MLF)释放流动性，旨在保持银行体系流动性合理充裕，调节金融机构流动性需求。

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 |