

 **金融期货晨报**

期日 期：2015 年 10 月 23 日

期日谈

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：昨日股票市场出现反弹，成交量萎缩，中小票表现强劲。目前经济基本面未有改变，财政政策与货币政策未出现进一步发力，市场仍缺乏热点，建议日内多单操作。

国债期货：期债尾盘拉升，成交量出现萎缩。TF1512 回升至前期高位，T1512 重新站上 99 元，技术面仍保持相对强势。市场资金利率维持低位，市场对降准降息预期不减，但对利率走势存在分歧。建议区间操作，买 t 卖 tf 操作可止盈。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.9040	2.3960	3.0300	3.1570	3.3510	3.4180
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1320	0.1561	0.1948	0.3164	0.5269	0.8314
Libor 英镑	0.4825	0.4863	0.5051	0.5806	0.7463	1.0328
Libor 欧元	-0.1807	-0.1700	-0.1307	-0.0500	0.0177	0.1224

全球汇率

	2015-10-22	2015-10-21	2015-10-20	2015-10-19	2015-10-16	2015-10-15
欧元中间价	7.2006	7.2117	7.2061	7.2201	7.217	7.2694
日元中间价	5.2965	5.294	5.3255	5.3203	5.3389	5.3316
美元中间价	6.3497	6.3473	6.3614	6.3527	6.3436	6.3402
美元指数	96.366	95.0499	94.8602	94.9176	94.7346	94.448
欧元兑美元	1.1107	1.1338	1.1346	1.1328	1.1347	1.1378

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17489.16	1.867	FTSE100	6376.28	0.439
标普 500	2052.51	1.663	日经 225	18435.87	-0.638
德国 DAX	10491.97	2.480	上证综指	3368.7388	1.447
法国 CAC	4802.18	2.281	深证成指	11305.103	3.565

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1511	3405	1.732895	20540	15693
IF1512	3304.4	1.792866	19376	2974
TF1512	100.245	0.184889	16966	33370
TF1603	100.235	0.184908	4276	577

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-10-22	2.4234	2.7827	2.8962	3.0744	3.0516	3.3554
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-10-22	1.9117	2.4538	4.6707	2.5805	1.9312	2.4258
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

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-10-22	150011.IB	100.8811	100.8601	0.1262
	150003.IB	101.6722	101.6738	0.0516
2015-10-21	150011.IB	100.7539	100.1166	-0.1695
	150003.IB	101.6198	101.6215	-0.0825

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 李克强定性 7 月股市：有系统性风险。**国务院总理李克强 22 日下午在中南海紫光阁会见美国前财长保尔森。在谈及资本市场时，李克强指出，今年以来国际金融市场持续震荡，中国资本市场特别是股市也一度出现异常波动。中国政府有关部门及时采取稳定市场的措施，防范住了可能发生的系统性金融风险，这符合国际惯例，也是从中国国情出发。我们将持续推进改革，加强制度建设，积极培育公开透明、长期稳定健康发展的多层次资本市场。
- 2, 欧洲央行释放强烈宽松信号 欧美股市应声大涨。**欧洲央行行长德拉吉在新闻发布会称，欧元区经济增长和通胀前景有下行风险，12 月份必须重新审视货币政策宽松的程度。他的讲话导致欧元暴跌，欧股飙升。德拉吉不仅提到欧洲央行讨论了下调存款利率，还称如有必要，QE 将实施至 2016 年 9 月甚至更晚时候。
- 3, 中资金融机构首单绿色债券在伦敦交易所上市。**中国农业银行等值 10 亿美元的绿色债券 22 日在伦敦证券交易所成功上市。这是中资金融机构发行的首单绿色债券，也是亚洲发行体发行的首单人民币绿色债券。
- 4, 央行逆回购规模创逾三个月新低 延续宽松状态。**央行昨日继续进行 200 亿元的缩量逆回购操作，规模创三个多月以来新低。市场人士认为，当前系统内流动性宽裕，且央行有意将资金利率维持在低位，尽管未来利率上行、下行仍需根据经济基本面情况来做进一步判断，但预计第四季度降息、降准的概率仍比较大，以避免金融状况吃紧。
- 5, 长三角三季度外贸回暖 浙江进出口逆势上扬。**陆续出台的前三季度进出口数据显示，长三角地区进出口数据有所回升。其中，在大环境并不乐观的前提下，浙江前三季度出口同比增长 1.2%，实现逆势上扬。此外，从 9 月份的情况来看，地方进出口数据也出现回暖现象，其中，杭州 9 月进出口也实现了 8.1% 的增速，出口更是增长 15%。上海 9 月单月进出口增速也由负转正。
- 6, 房地产是 GDP 破 7 祸首 前 9 月增速创本世纪新低。**9 月份 CPI 同比上涨 1.6%，CPI 重回“1 时代”。虽然相比上月已经有所回落，但相比上半年还是有所上升。“猪肉价格上涨会使 CPI 有上行压力，但是不会太大。”马骏表示。在他看来，虽然 CPI 涨幅还是正的，没有进入通缩，但需要防范通缩和强烈通缩预期的风险。

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