

 **金融期货晨报**

期 期：2015年10月27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：**股票市场昨日小幅拉升，成交量保持稳定。受基本面制约，市场做多信心不足，缺乏热点板块，近期政府会议收到市场关注，短期反弹仍有空间，建议多单操作。

**国债期货：**国债期货昨日小幅震荡，成交量创近期新高。市场对未来利率走势分歧继续增大，财政政策加码概率扩大及货币政策宽松程度存在不确定性，期债不宜过分乐观，短期可能将维持震荡。建议短线做多。



## 金融期货主要数据一览

### 全球利率

|          | 0/N     | 1W      | 1M      | 3M      | 6M     | 12M    |
|----------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|
| Shibor   | 1.8400  | 2.3380  | 2.8880  | 3.0840  | 3.2980 | 3.3920 |
| Tibor    | -       | 0.1082  | 0.0000  | 0.1709  | 0.2573 | 0.2836 |
| Libor 美元 | 0.1320  | 0.1563  | 0.1970  | 0.3199  | 0.5284 | 0.8342 |
| Libor 英镑 | 0.4825  | 0.4866  | 0.5076  | 0.5794  | 0.7425 | 1.0315 |
| Libor 欧元 | -0.1829 | -0.1650 | -0.1321 | -0.0529 | 0.0170 | 0.1217 |

### 全球汇率

|       | 2015-10-26 | 2015-10-23 | 2015-10-22 | 2015-10-21 | 2015-10-20 | 2015-10-19 |
|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 欧元中间价 | 7.005      | 7.0589     | 7.2006     | 7.2117     | 7.2061     | 7.2201     |
| 日元中间价 | 5.2438     | 5.2764     | 5.2965     | 5.294      | 5.3255     | 5.3203     |
| 美元中间价 | 6.3549     | 6.3595     | 6.3497     | 6.3473     | 6.3614     | 6.3527     |
| 美元指数  | 96.8048    | 97.0584    | 96.366     | 95.0499    | 94.8602    | 94.9176    |
| 欧元兑美元 | 1.1052     | 1.1014     | 1.1107     | 1.1338     | 1.1346     | 1.1328     |

### 各国股市概览

|        | 收盘价      | 涨跌幅%   |         | 收盘价       | 涨跌幅%   |
|--------|----------|--------|---------|-----------|--------|
| 道指     | 17623.05 | -0.134 | FTSE100 | 6417.02   | -0.420 |
| 标普 500 | 2071.18  | -0.191 | 日经 225  | 18947.12  | 0.647  |
| 德国 DAX | 10801.34 | 0.063  | 上证综指    | 3429.5809 | 0.502  |
| 法国 CAC | 4897.13  | -0.538 | 深证成指    | 11687.772 | 0.727  |

### 国内金融期货前日涨跌

|        | 收盘价    | 涨跌幅%     | 持仓量   | 成交量   |
|--------|--------|----------|-------|-------|
| IF1511 | 3470.2 | 0.527231 | 21617 | 13161 |
| IF1512 | 3370   | 0.645084 | 19549 | 2415  |
| TF1512 | 100.29 | 0.024934 | 18590 | 56190 |
| T1512  | 99.245 | 0.035279 | 16414 | 21935 |

## 中债国债到期收益率

|            | 1Y     | 3Y     | 5Y     | 7Y     | 10Y    | 15Y    |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2015-10-23 | 2.4454 | 2.7779 | 2.8865 | 3.0598 | 3.0400 | 3.3594 |
| 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 |

## 市场资金加权平均利率

|            | R001. IB | R007. IB | GC001  | GC007  | IB0001 | IB0007 |
|------------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|
| 2015-10-26 | 1.8436   | 2.4369   | 2.7127 | 2.6757 | 1.8796 | 2.4319 |
| 2015-10-23 | 1.9149   | 2.4465   | 3.9162 | 2.8462 | 1.9433 | 2.5007 |
| 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 |

## 活跃 CTD 券情况

|            |           | 收盘价      | 加权平均价    | 涨跌幅     |
|------------|-----------|----------|----------|---------|
| 2015-10-26 | 150011.IB | 101.0284 | 100.8864 | 0.0205  |
|            | 150003.IB | 101.8161 | 101.8173 | -0.0033 |
| 2015-10-23 | 150011.IB | 101.0077 | 100.8799 | 0.1255  |
|            | 150003.IB | 101.8195 | 101.682  | 0.1449  |



## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, **十三五规划金融领域七大议题：发展多层次资本市场。**“十三五”有望完善中央银行利率调控体系，加强对市场预期的引导，强化价格型调控和传导机制，进一步完善人民币汇率形成机制，完善金融监管、发展普惠金融等。同时，“十三五”期间，金融改革可能会聚焦四方面业态：普惠金融、创业金融、互联网金融及绿色金融。
- 2, **十三五人口指标或下调 生育政策突破预期升温。**根据中央安排，10月26日，备受瞩目的十八届五中全会召开，会议将讨论十三五规划的建议，以此为基础制定的十三五规划纲要将要确定关于人口的2个关键指标，即2020年的人口总量指标和十三五（2016-2020年）的自然增长率指标。
- 3, **李克强时隔5年将再访韩 中方将推四大战略对接。**中国外交部副部长刘振民26日在北京透露，中国国务院总理李克强访韩期间，双方领导人将重点推动中国“大众创业、万众创新”与韩国“创造型经济”、中国“一带一路”与韩国“欧亚倡议”等两国四项发展战略实现对接。
- 4, **上交所：上市公司更改证券简称须“名副其实”。**10月26日，上交所对外发布四项临时公告格式指引，分别针对上市公司股票交易异常波动、签订战略框架协议、变更证券简称以及高送转等四类近期市场高度关注的事项，强化信息披露要求，加大监管力度。四项指引中，股票交易异常波动公告格式指引已沿用多年，本次主要是调整增加部分内容，其余三项公告格式指引则为新制订，其核心在于加大风险揭示力度、敦促公司如实披露具体信息。
- 5, **央行官员回应负利率区间：中国仍处于正利率时期。**10月26日，在中国国际经济交流中心举办的“经济每月谈”上，央行研究局局长陆磊正面回应了这一看法，若考虑PPI经济指标的话，中国依然保持很高的正利率。就在同一天，央行有关负责人就降息降准以及放开存款利率上限答记者问时强调，我国“双降”措施与国外央行采取的量化宽松政策（QE）有很大差别。国外实施QE的背景是名义政策利率已经触及“零”下界，而中国尚未面临“零利率”的约束，名义利率水平仍在“零”之上。

## 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 |