

 **金融期货晨报**

»»» 日期：2015年10月28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：股票市场昨日窄幅震荡，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，近期政府会议受到市场关注，更多实质性政策可能对市场信心产生积极影响，短期反弹仍有空间，建议多单操作。

国债期货：期债昨日午后大幅拉升，成交量继续放大，T1512 突破前期高位，临近 100 元关口，上方压力增大。近期市场对利率走势分歧加大，但随着央行“双降”，中债登 10 年期收益率昨日跌破 3%，建议短线多单操作。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.8000	2.2970	2.8240	3.0470	3.2720	3.3840
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1315	0.1529	0.1936	0.3232	0.5317	0.8382
Libor 英镑	0.4825	0.4856	0.5066	0.5794	0.7413	1.0265
Libor 欧元	-0.1800	-0.1636	-0.1357	-0.0686	0.0014	0.0986

全球汇率

	2015-10-27	2015-10-26	2015-10-23	2015-10-22	2015-10-21	2015-10-20
欧元中间价	7.021	7.005	7.0589	7.2006	7.2117	7.2061
日元中间价	5.253	5.2438	5.2764	5.2965	5.294	5.3255
美元中间价	6.3494	6.3549	6.3595	6.3497	6.3473	6.3614
美元指数	96.8792	96.8048	97.0584	96.366	95.0499	94.8602
欧元兑美元	1.1047	1.1052	1.1014	1.1107	1.1338	1.1346

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17581.43	-0.236	FTSE100	6365.27	-0.806
标普 500	2065.89	-0.255	日经 225	18777.04	-0.898
德国 DAX	10692.19	-1.011	上证综指	3434.336	0.139
法国 CAC	4847.07	-1.022	深证成指	11758.413	0.604

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1511	3478.6	0.584085	22250	14959
IF1512	3379	0.559491	19570	2677
TF1512	100.595	0.35415	20687	61310
T1512	99.765	0.549284	18280	23940

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-10-27	2.3748	2.7139	2.8112	2.9772	2.9800	3.2993
2015-10-26	2.4237	2.7533	2.8562	3.0156	3.0200	3.3393
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-10-27	1.7930	2.3513	2.3238	2.4679	1.8373	2.3892
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

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-10-27	150011.IB	101.2202	100.9110	0.1898
	150003.IB	101.8149	101.8167	-0.0012
2015-10-26	150011.IB	101.0284	100.8864	0.0205
	150003.IB	101.8161	101.8173	-0.0033



金融市场隔夜要闻一览

- 1, 公募基金三季度亏损 6500 亿元 积极调仓寻求自救。**天相投顾统计基金三季报显示, 当季公募基金合计亏损 6502.78 亿元, 偏股型基金遭遇近 1.33 万亿份的净赎回——无论是业绩还是人气, 公募都遭遇严峻挑战。需要指出的是, 危机中, 行业并没有一味消极防守, 而是从基本面出发, 积极调仓换股寻找更有潜力的投资标的, 也由此成就了部分绩优基金的逆市上位。展望四季度, 机构预期分歧较大, 部分基金判断市场将维持震荡走势, 以结构性行情为主, 具体投资则倾向于布局贴合经济转型主题的相关领域。
- 2, 人社部称养老金入市明年启动 规模或超 2 万亿。**自《基本养老保险基金投资管理办法》正式印发以来, 养老金何时启动投资运营的具体时间表一直备受社会关注。昨日, 李忠表示, 目前人社部正在抓紧开展工作, “我们将按照 2016 年启动实施的目标, 尽快出台办法, 确保地方委托投资资金及时到位。”
- 3, 中国不良资产总规模超 10 万亿 处置模式待创新。**“根据搜赖网内部的保守测算, 中国的不良资产总规模将超过 10 万亿。虽然商业银行披露的不良贷款余额目前只有 1 万多亿, 但未来几年还有很大空间。加上影子银行的坏账和企业的逾期账款之后, 整个不良资产行业面临的机会比十几年前更大。我们这次成立联盟, 就是为中国不良资产行业提供信息共享与资源整合平台, 通过会员的自发努力, 共同推动行业的创新和发展。” 2015 年 10 月 22 日, 中国不良资产数据服务商搜赖网的创始人贺国强在当选中国不良资产行业联盟首任执行主席后如是说。
- 4, 中日韩领导人会议重启 自贸区建设将上议程。**应韩国总统朴槿惠邀请, 中国国务院总理李克强将于 10 月 31 日至 11 月 2 日对韩国进行正式访问。访问期间, 他将与日、韩领导人共同出席在首尔举行的第六次中日韩领导人会议。近日有媒体报道称, 预计本次会议将讨论中日韩自贸区建设。
- 5, 现代商业养老保险顶层设计将出 规模望超 3 万亿。**国家层面的养老金顶层设计研究工作已进入具体方案阶段。其中商业养老保险纲领性文件《关于加快发展现代商业养老保险的若干意见》于日前起草完毕, 有望于近期在行业内部征求意见。

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