

 **金融期货晨报**

期 期 : 2015 年 11 月 4 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：**股票市场昨日弱势震荡，沪深 300 指数收于 20 日均线下方，成交量进一步萎缩，市场观望气氛较重。建议观望。

**国债期货：**昨日期债价格继续回落，TF1512 击穿 20 日均线，T1512 于 20 日均线获得微弱支撑，两主力合约成交量均大幅下滑，但持仓量仍保持高位。临近交割月，市场多头压力增加，同时对年底美联储加息预期升温及国内央行流动性释放力度减弱的预期使得期债回调压力增加。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	1.7920	2.2900	2.7470	3.0425	3.2170	3.3540
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1248	0.1559	0.1920	0.3341	0.5517	0.8684
Libor 英镑	0.4775	0.4853	0.5107	0.5800	0.7325	1.0388
Libor 欧元	-0.1729	-0.1693	-0.1336	-0.0743	-0.0030	0.0907

## 全球汇率

	2015-11-3	2015-11-2	2015-10-30	2015-10-29	2015-10-28	2015-10-27
欧元中间价	6.9744	6.971	6.9771	6.9459	7.0103	7.021
日元中间价	5.2473	5.2415	5.2493	5.2701	5.2754	5.253
美元中间价	6.331	6.3154	6.3495	6.3596	6.3536	6.3494
美元指数	97.1675	96.9097	96.8961	97.2199	97.6195	96.8792
欧元兑美元	1.0967	1.1015	1.1011	1.0985	1.0925	1.1047

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17918.15	0.501	FTSE100	6383.61	0.343
标普 500	2109.79	0.273	日经 225	18683.24	-2.095
德国 DAX	10951.15	0.004	上证综指	3316.6954	-0.252
法国 CAC	4936.18	0.406	深证成指	11288.144	-0.148

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1511	3376.6	-0.641478	23982	13113
IF1512	3282	-0.617733	19034	2439
TF1512	99.75	-0.180126	18295	52371
T1512	98.6	-0.242817	17715	16498

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-11-3	2.4284	2.7414	2.9284	3.0800	3.0800	3.3785
2015-11-2	2.4032	2.7159	2.9032	3.0550	3.0525	3.3505
2015-10-30	2.3513	2.7381	2.9112	3.0573	3.0600	3.3580
2015-10-29	2.3683	2.7158	2.8915	3.0501	3.0500	3.3480

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-11-3	1.7873	2.4434	2.5946	2.6873	1.8344	2.5367
2015-11-2	1.7901	2.3664	2.0904	2.2981	1.8278	2.3532
2015-10-30	1.7850	2.3821	2.0278	2.2491	1.8366	2.4749
2015-10-29	1.7928	2.3890	2.8894	2.3429	1.8331	2.4671

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-11-3	150011.IB	100.7265	100.6696	-0.1476
	150003.IB	102.0082	101.9188	0.3513
2015-11-2	150011.IB	100.8754	100.9382	0.0416
	150003.IB	101.6511	101.7977	-0.1510



## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, **习近平：年均增长底线是 6.5% 以上。**习近平受中央政治局委托，现在，我就《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》起草的有关情况向全会作说明。
- 2, **资本市场未来五年将深化创业板改革 降低杠杆率。**“十三五”规划建议对资本市场发展提出了“积极培育公开透明、健康发展的资本市场”、“提高直接融资比重”、“推进资本市场双向开放”等目标，并涉及包括股票及债券发行交易制度改革、创业板和新三板市场改革、降低杠杆率等多项具体工作。
- 3, **IMF 今日讨论 SDR 货币篮子调整 人民币入篮概率大。**讨论许久的人民币是否能纳入特别提款权(SDR)货币篮子的结论将于近期揭晓。根据摩根大通近日提供的信息显示，国际货币基金组织(IMF)将于 11 月 4 日召开董事会会议，讨论是否对特别提款权货币篮子进行调整。
- 4, **银行万亿“不良”盛宴开席 不良资产证券化望重启。**随着上市银行三季报披露收官，不良资产进一步恶化的狂澜难以逆转。据《第一财经日报》记者统计，截至 2015 年 9 月末，16 家上市银行不良贷款余额达 9079.79 亿元，较年初新增 2396.44 亿元，已经接近 2014 年全年新增量。对于不断膨胀的不良资产市场“蛋糕”，商业银行存在广泛而迫切的化解需求。在此背景下，重启不良资产证券化成为近期业内人士努力探索的可行性方式。但当前仍然面临着市场主体有限、银行批量转让不良资产受制约、不良贷款估值难等桎梏，亟待政策松绑。
- 5, **国家队基金操盘路径解密：建仓迅猛 大手笔布局蓝筹。**随着基金三季报的披露，手握 2000 亿元资金的 5 只“国家队”基金的操盘路径得以曝光。三季度 A 股市场经历大幅下跌，下跌的速度之快、幅度之大历史罕见。泥沙俱下之际，优质上市公司被恐慌情绪错杀，估值跌到相对合理甚至低估的水平，迎来较好的投资机会。而“国家队”基金正是在市场恐慌之际大举入场，逐步买入优质的价值股和成长股。

## 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**

杭州营业部地址	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