

 金融期货晨报

期 期 : 2015 年 11 月 5 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：**昨日股票市场放量拉升。4日早盘，有媒体将周小川的讲话传播出来，市场解读为央行的“深港通”，此后港股大涨并带动A股市场走高，央行之后做出来间接澄清，但并未影响A股市场的上涨。关于SDR的消息也进一步激发了市场做多动力，但路透社称有关人民币纳入SDR货币篮子的决定，其讨论时间还没有确定具体日期。两个莫须有的消息迅速激发市场热情，表现出市场具有较强的做多意愿，但苦于缺乏基本面和消息面的支撑。建议今日观望为主。

**国债期货：**昨日期债价格继续回落，成交量放大，持仓量出现减小。主力合约均线向下交叉，MACD及KDJ向下扩散。国债现券收益率继续反弹，CTD券IRR保持负数，市场对利率走向仍有较大分歧。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	1.7900	2.2930	2.7370	3.0415	3.2130	3.3510
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1310	0.1541	0.1922	0.3336	0.5574	0.8824
Libor 英镑	0.4825	0.4866	0.5144	0.5781	0.7375	1.0481
Libor 欧元	-0.1800	-0.1693	-0.1371	-0.0764	-0.0071	0.0886

### 全球汇率

	2015-11-4	2015-11-3	2015-11-2	2015-10-30	2015-10-29	2015-10-28
欧元中间价	6.945	6.9744	6.971	6.9771	6.9459	7.0103
日元中间价	5.2348	5.2473	5.2415	5.2493	5.2701	5.2754
美元中间价	6.3343	6.331	6.3154	6.3495	6.3596	6.3536
美元指数	97.8856	97.1675	96.9097	96.8961	97.2199	97.6195
欧元兑美元	1.0865	1.0967	1.1015	1.1011	1.0985	1.0925

### 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17867.58	-0.282	FTSE100	6412.88	0.459
标普 500	2102.31	-0.355	日经 225	18926.91	1.304
德国 DAX	10845.24	-0.967	上证综指	3459.6396	4.310
法国 CAC	4948.29	0.245	深证成指	11884.9	5.287

### 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1511	3591.2	6.17941	24650	17523
IF1512	3492	6.20438	18832	4859
TF1512	99.625	-0.170349	16595	69731
T1512	98.355	-0.283875	17185	24150

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-11-4	2.4312	2.7809	2.9734	3.1163	3.1351	3.4336
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

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-11-4	1.7901	2.3889	3.0036	2.6379	1.8267	2.5448
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

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-11-4	150011.IB	100.5357	100.5698	-0.1894
	150003.IB	101.4100	101.6040	-0.5864
2015-11-3	150011.IB	100.7265	100.6696	-0.1476
	150003.IB	102.0082	101.9188	0.3513



## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, **耶伦讲话传递鹰派信号 美元美债收益率双双大涨。**周三,耶伦对美国经济的鹰派言论以及一些乐观的美国经济数据,令市场对美联储下个月加息的预期升温,美元大涨,两年期美债收益率创下四年来新高。标普 500 指数收跌 0.35%,道指收跌 0.28%,纳指收跌 0.05%。
- 2, **9 月末商业银行不良率 1.59% 银监会称对此有预判。**昨日(11 月 4 日),银监会政策研究局副局长廖媛媛在“中国银行业盘点“十二五”展望“十三五””新闻发布会上透露,截至 2015 年 9 月末,商业银行不良贷款率 1.59%,拨备覆盖率 167.7%。“对于当前不良贷款的一个水平和趋势,监管部门是有预判的”,廖媛媛指出,虽然有一定上升,但实际上这个不良率和国际上大银行的平均不良率相比,还是较低的。
- 3, **国务院推进国有资本优化重组 十万亿资产或入市。**11 月 4 日,《国务院关于改革和完善国有资产管理体制的若干意见》对外公布。国务院要求,推进国有资本优化重组。清理退出一批、重组整合一批、创新发展一批国有企业,建立健全优胜劣汰市场化退出机制,加快淘汰落后产能和化解过剩产能,处置低效无效资产。
- 4, **证券市场投资者信心连续两月回升。**中国证券投资者保护基金近日发布的证券市场投资者信心调查分析报告显示,10 月投资者信心指数呈现明显的企稳回升势头,环比上升 7.8%,达到 55.3,投资者信心连续两个月上升。
- 5, **国务院推利率市场化 促民间资本进入银行业。**11 月 4 日,国务院总理李克强主持召开的国务院常务会议指出,深化金融改革,推进利率市场化,加快建设适应市场需求的利率形成和调控机制。中国社科院金融所银行研究室主任曾刚表示,进一步推进利率市场化才能提高金融体系的资源配置效率。

## 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