

 **金融期货晨报**

期 期 : 2015 年 11 月 11 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：昨日股票市场冲高回落，成交量萎缩，前期拉升主力板块未能继续引领大盘。两市日融资净买入不断上升，市场人气有所激发，但受制于基本面，市场缺乏清晰热点，建议今日观望。

国债期货：昨日期债小幅反弹，成交量回升。近期期债跌速快于银行间国债，主力合约 IRR 均为负值，且五债近远季合约价差出现倒挂。短线基本面仍压制期债价格，建议今日观望。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.7830	2.2800	2.7060	3.0340	3.1990	3.3510
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1310	0.1556	0.1970	0.3556	0.5950	0.9339
Libor 英镑	0.4825	0.4859	0.5134	0.5756	0.7369	1.0540
Libor 欧元	-0.1814	-0.1721	-0.1421	-0.0807	-0.0021	0.0914

全球汇率

	2015-11-10	2015-11-9	2015-11-6	2015-11-5	2015-11-4	2015-11-3
欧元中间价	6.8397	6.8351	6.9038	6.8866	6.945	6.9744
日元中间价	5.1636	5.1729	5.2153	5.2208	5.2348	5.2473
美元中间价	6.3602	6.3578	6.3459	6.3381	6.3343	6.331
美元指数	99.1696	99.0496	99.1658	97.9926	97.8856	97.1675
欧元兑美元	1.0723	1.0748	1.0741	1.088	1.0865	1.0967

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17758.21	0.156	FTSE100	6275.28	-0.316
标普 500	2081.72	0.151	日经 225	19671.26	0.145
德国 DAX	10832.52	0.158	上证综指	3640.4853	-0.175
法国 CAC	4912.16	0.020	深证成指	12500.528	0.380

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1511	3775.4	0.854838	22945	14546
IF1512	3691.2	1.150937	19265	3613
TF1512	99.085	-0.571973	15918	54661
T1512	97.29	-0.97206	16090	21147

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-11-10	2.555	2.8431	3.0523	3.1973	3.2001	3.4652
2015-11-9	2.5389	2.8381	3.0479	3.2499	3.2099	3.4751
2015-11-6	2.463	2.7781	2.9647	3.1349	3.1250	3.3902
2015-11-5	2.4342	2.7618	2.9657	3.1400	3.1150	3.4136

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-11-10	1.7927	2.3643	2.2673	2.3319	1.8187	2.4415
2015-11-9	1.7955	2.3436	2.7697	2.5751	1.8212	2.4110
2015-11-6	1.7852	2.3517	2.6469	2.3309	1.8196	2.4072
2015-11-5	1.7924	2.3462	4.0226	2.4811	1.8160	2.4547

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-11-10	150011.IB	100.2396	100.3562	-0.0001
	150003.IB	101.2043	101.2155	0.1530
2015-11-9	150011.IB	100.2397	100.4074	-0.3350
	150003.IB	101.0497	101.4132	-0.5395

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 习近平主持中央财经小组会议 专门提到股市楼市。** 昨日，习近平总书记主持召开中央财经领导小组第十一次会议，研究经济结构性改革和城市工作。习近平指出，适应经济发展新常态，实行宏观经济要稳、产业政策要准、微观政策要活、改革政策要实、社会政策要托底的政策。值得市场注意的是，习近平在昨日的会议上指出，推进经济结构性改革，要针对突出问题、抓住关键点，明确提出扩大对外投资，推进财税体制改革，降低企业成本，化解房地产库存，形成投资者权益得到充分保护的股票市场。
- 2, 李克强：到 2020 年基本跨越“中等收入陷阱”。** 11 月 9 日，中共中央政治局常委、国务院总理李克强主持召开座谈会，就当前经济形势听取专家和企业负责人的意见建议。会上，来自宏观经济、金融、外贸等领域的专家学者和机械、服装、电子、钢铁、流通等行业的企业负责人分别发了言。大家认为，今年以来，尽管受到各种不利因素影响，但在各方努力下，我国经济仍保持了稳的基本面，一些先行指标向好，转型升级带来可喜变化，简政放权使创业创新活力前所未有迸发，就业民生亮点明显。要增强增长动力，还需加大改革创新和结构调整力度。李克强与大家深入交流。
- 3, 中国或设国家金融稳定委员会 防范系统性风险。** 在中央日前公布的“十三五”规划中，“改革并完善适应现代金融市场发展的金融监管框架，实现金融风险监管全覆盖”成为了建议内容。这预示着，当下的金融分业监管格局有可能出现变动。据 21 世纪经济报道记者从接近监管层人士处了解到，目前有可能被纳入考虑的方案之一是，设立更高层面上的混业监管部门，比如“国家金融稳定委员会”，而该机构的首要职责或将包括统领、协调各条线金融监管部门，监测交叉性金融风险，以及防范系统性金融风险。
- 4, 嘉实富国等 7 公募否认被查 基金圈现徐翔后遗症。** 从中信救市内鬼，到证监会主席助理张育军落马，再到私募一哥徐翔被查，经历了 A 股的剧烈动荡后，监管层对整个金融圈展开了堪称史上最严的监管风暴。一时间，整个金融界风声鹤唳、草木皆兵。11 月 9 日晚，一则嘉实等四家知名基金公司遭突击检查的消息，震动了基金圈乃至整个资管行业。《每日经济新闻》各地记者立刻展开调查证实。
- 5, 10 月 CPI 环比呈半年来最大降幅 明年目标存下调可能。** 11 月 10 日，国家统计局公布 10 月居民消费价格总水平（CPI）数据：10 月 CPI 同比上涨 1.3%，1-10 月同比上涨 1.4%，大大低于 3% 的年度预期目标。

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