

 **金融期货晨报**

期 期 : 2015 年 11 月 16 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：**上周股票市场反弹受阻，成交量持续萎缩，上证指数收于 3580 点，前期领涨的券商板块出现疲软。市场未能产生更多热点，IPO 和融资保证金比例提至 100% 的消息也影响了市场信心。建议今日观望。

**国债期货：**国债期货上周一跳空下跌后连续三个交易日出现反弹，成交量保持高位，持仓量略有下降。建议同时关注短期多空双方博弈情况，尤其是多头主动撤离近月合约的情况是否会加重。考虑到债券未来增大的供给端压力和短期国际商品、国内股票市场的企稳，期债从客观和主观接券意愿来看都面临越来越大的压力。多头信心可能面临快速减弱，预计下周仍将出现宽幅震荡，重心可能会逐渐下移，建议短线做空。

# 金融期货主要数据一览

## 全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.7860	2.2780	2.6970	3.0340	3.2000	3.3508
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1305	0.1563	0.1970	0.3616	0.6005	0.9326
Libor 英镑	0.4825	0.4863	0.5101	0.5750	0.7406	1.0440
Libor 欧元	-0.1836	-0.1764	-0.1479	-0.0921	-0.0236	0.0736

## 全球汇率

	2015-11-13	2015-11-12	2015-11-11	2015-11-10	2015-11-9	2015-11-6
欧元中间价	6.8766	6.8467	6.8274	6.8397	6.8351	6.9038
日元中间价	5.1945	5.1804	5.1688	5.1636	5.1729	5.2153
美元中间价	6.3655	6.3628	6.3614	6.3602	6.3578	6.3459
美元指数	99.1003	98.5095	98.9696	99.1696	99.0496	99.1658
欧元兑美元	1.0729	1.0813	1.0739	1.0723	1.0748	1.0741

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17245.24	-1.162	FTSE100	6118.28	-0.978
标普 500	2023.04	-1.121	日经 225	19596.91	-0.512
德国 DAX	10708.4	-0.688	上证综指	3580.8388	-1.433
法国 CAC	4807.95	-1.003	深证成指	12402.036	-1.847

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1511	3722.2	-0.95	19868	13149
IF1512	3628	-1.18	21086	4182
TF1512	99.51	-0.12	12539	62319
T1512	97.94	-0.13	13156	21928

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-11-13	2.5589	2.8329	2.9836	3.1350	3.1251	3.4177
2015-11-12	2.5499	2.8196	3.0058	3.1400	3.1351	3.4277
2015-11-11	2.5616	2.8405	3.0195	3.1424	3.1226	3.4152
2015-11-10	2.555	2.8431	3.0523	3.1973	3.2001	3.4652

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-11-13	1.7970	2.3417	1.9926	2.1527	1.8129	2.4777
2015-11-12	1.8051	2.3504	2.6554	2.1415	1.8123	2.4416
2015-11-11	1.7991	2.3602	2.0223	2.1876	1.8169	2.5414
2015-11-10	1.7927	2.3643	2.2673	2.3319	1.8187	2.4415

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-11-13	150011.IB	100.5742	100.3108	0.1664
	150003.IB	101.4282	101.4124	0.0269
2015-11-12	150011.IB	100.4071	100.2254	-0.0839
	150003.IB	101.4009	101.3702	0.1949

## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 习近平：今年中国经济预计实现 7%左右增长。**新华社土耳其安塔利亚 11 月 15 日新媒体专电 国家主席习近平 15 日出席在土耳其安塔利亚举行的二十国集团领导人第十次峰会，并发表题为《创新增长路径 共享发展成果》的重要讲话。
- 2, 习近平点题金融监管改革 央行或主导统一监管。**习近平总书记在关于中央十三五规划建议的说明中特别指出，近年来，我国金融业发展明显加快，特别是综合经营趋势明显。这对现行的分业监管体制带来重大挑战。这无疑表明，中国金融监管体制改革已经提上议事日程。据媒体报道，近日业内人士纷纷就此发表观点，普遍认为，应建立综合混业监管模式，并发挥央行的主导作用。
- 3, 法国恐怖袭击事件或对全球股市债市带来冲击。**虽然袭击的消息在周五市场收盘后传出，但标准普尔 500 指数期货仍在交易，在清淡交投中下跌约 1%。大和证券首席技术分析师 Eiji Kinouchi 表示：“如果发生在市场交易期间，则可能引发恐慌，但市场有一个周末的时间来消化所有的信息。”美国股市周五收低逾 1%，受美国疲弱零售销售数据影响。鉴于此，即便没有巴黎袭击事件，亚洲和欧洲股市周一预计也会下跌。
- 4, 姚刚被查后下一个是谁：分析称金融反腐重点打击三种人。**近日，证监会副主席姚刚被带走调查。消息坐实，不禁教人唏嘘，中国人取名从来带有期待，明明是“无欲则刚”，却因了物欲横流，没能守住终身。
- 5, 货币政策陷入恶性循环 资金求高回报拒进实体。**近日，光大控股执行董事兼首席执行官陈爽在该公司 2015 年投资年会上对和讯网表示，中国过往的刚性高回报将不能长期持续，沿用旧有经济模式的企业盈利将会转弱，平均投资回报也会相应下降。
- 6, 10 月金融机构外汇占款增加 129 亿元 结束四连跌。**央行昨日公布 10 月外汇占款数据，当月金融机构外汇占款增加 129 亿元，结束连续 4 个月的下降态势；央行口径外汇占款增加 533 亿元，走出 8 个月的连跌。
- 7, 交易所降杠杆：融资保证金比例提至 100%。**在融资融券市场逐渐回暖之际，11 月 13 日沪深交易所双双发布通知，对两融细则进行修订，11 月 23 日起将融资保证金的最低比例由之前的 50% 提高到 100%。截至 11 月 12 日，沪深两市的融资余额为 1.16 万亿元，与今年 2 月 10 日的数据相当。9 月 30 日~11 月 12 日，资金净流入 789 只标的。有机构表示，这无疑是在降杠杆，管理层意在呵护慢牛行情。

