

 **金融期货晨报**

期 期：2015 年 11 月 17 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：昨日股票市场低开反弹，成交量进一步萎缩，上证指数收盘站上 3600 点位置，中小盘股涨幅靠前。基本面仍然偏弱，消息面 IPO 可能增加资金压力，市场仍缺乏突出热点，建议今日观望。

国债期货：期债小幅反弹，市场资金利率保持低位，国债收益率略有回升。TF1512 及 T1512 合约 IRR 仍为负值，央行公布 10 月金融机构外汇占款增加 129 亿元，五个月来首现资本净流入，资金流出压力减弱。十债移仓过半，而 TF1512 减仓仍缓慢，成交量保持高位。建议日内逢高卖出操作。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.7840	2.2790	2.6970	3.0380	3.2000	3.3508
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1310	0.1559	0.1973	0.3636	0.6038	0.9361
Libor 英镑	0.4819	0.4859	0.5101	0.5750	0.7369	1.0384
Libor 欧元	-0.1843	-0.1757	-0.1479	-0.0921	-0.0221	0.0729

全球汇率

	2015-11-16	2015-11-13	2015-11-12	2015-11-11	2015-11-10	2015-11-9
欧元中间价	6.8349	6.8766	6.8467	6.8274	6.8397	6.8351
日元中间价	5.2054	5.1945	5.1804	5.1688	5.1636	5.1729
美元中间价	6.375	6.3655	6.3628	6.3614	6.3602	6.3578
美元指数	99.3841	99.1003	98.5095	98.9696	99.1696	99.0496
欧元兑美元	1.0684	1.0729	1.0813	1.0739	1.0723	1.0748

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17483.01	1.379	FTSE100	6146.38	0.459
标普 500	2053.19	1.490	日经 225	19393.69	-1.037
德国 DAX	10713.23	0.045	上证综指	3606.9574	0.729
法国 CAC	4804.31	-0.076	深证成指	12620.38	1.761

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1511	3734.4	0.15	18104	13080
IF1512	3650	0.26	22926	5550
TF1512	99.71	0.18	11372	65493
T1512	98.34	0.38	11829	19878

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-11-16	2.6041	2.8314	2.9792	3.1307	3.1352	3.4277
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-11-16	1.7959	2.3448	1.9167	2.1635	1.8191	2.4172
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

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-11-16	150011.IB	100.3743	100.2543	-0.1988
	150003.IB	101.3978	101.4232	-0.0300
2015-11-13	150011.IB	100.5742	100.3108	0.1664
	150003.IB	101.4282	101.4124	0.0269



金融市场隔夜要闻一览

- 1, 中国四大行贷款总额下降 为金融危机以来首次。**中国央行 16 日公布的统计数据显示, 截止 10 月底, 中国工商银行、中国建设银行、中国农业银行和中国银行贷款总计 35.69 万亿元, 较 9 月份减少 656 亿元。
- 2, 中国境内外制造业投资强劲 制造强国战略双轮并举。**11 月 16 日, 商务部发布数据显示, 前 10 个月我国对外投资持续两位数较高增长, 我国境内投资者累计实现对外投资 5892 亿元人民币 (折合 952.1 亿美元), 同比增长 16.3%。其中, 流向制造业的投资 99.4 亿美元, 同比增长 82.8%, 主要分布在汽车、专用设备、医药、计算机/通信设备、橡胶和塑料制品等制造领域; 流向装备制造业 44.87 亿美元, 同比增长 120.7%。
- 3, 全国社保基金去年结余超 5 万亿 支出增幅高于收入。**财政部、人力资源社会保障部和国家卫生计生委 16 日对外公布了关于 2014 年全国社会保险基金决算的说明, 显示 2014 年全国社会保险基金总收入 40439 亿元, 年末滚存结余 51635 亿元。决算报告显示, 尽管过去一年全国社保基金支出未超出收入, 总支出 33681 亿元, 但 17.2% 的支出增幅明显高于 12.4% 的收入增幅, 支出压力不容忽视。
- 4, 上海自贸区朱民: QDII2 实施还需时间窗口。**11 月 16 日举行的上海市政府新闻通气会上, 朱民表示, 已经启动了关于 QDII2 的研究。金改“新 40 条”中的内容, 会成熟一项、推进一项, 同时也要本着风险可控、先易后难的原则, “QDII2 还是比较难的。”朱民还告诉《第一财经日报》记者, 关于四个自贸区的金融改革, 央行可能会有一个统一的举动。
- 5, 电改配套文件最快本周发布 释放红利超千亿级。**上证报记者获悉, 电改配套文件最快本周发布, 社会资本参与的机遇和商业模式也逐步清晰。上周, 发改委有关负责人介绍说, 输配电价改革、电力市场建设、电力交易机构组建和规范运行、有序放开发用电计划、售电侧改革以及加强和规范燃煤自备电厂监督管理等电改六大配套文件正处于报批阶段。

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