

 **金融期货晨报**

期 期：2015 年 11 月 19 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：昨日股票市场小幅回落，成交量萎缩，除地产银行外各版块均有不同程度下跌。市场资金宽裕，人气仍处缓慢恢复，但疲弱的基本面抑制了市场信心，建议今日观望。

国债期货：期指缩量下跌，当季合约持仓加速减少，1603 合约持仓量大幅提升，但成交量仍然较低，主要短期资金仍处于 1512 合约博弈，近期期债价格波动加大，多空双方争夺逐渐激烈。基本面仍处短期偏空，中期偏多局面。建议当季合约日内空单操作，次季可轻仓试多。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.7810	2.2790	2.6950	3.0441	3.1980	3.3500
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1310	0.1568	0.2025	0.3671	0.6018	0.9309
Libor 英镑	0.4819	0.4859	0.5106	0.5716	0.7331	1.0337
Libor 欧元	-0.1843	-0.1771	-0.1521	-0.0979	-0.0257	0.0700

全球汇率

	2015-11-18	2015-11-17	2015-11-16	2015-11-13	2015-11-12	2015-11-11
欧元中间价	6.7862	6.8114	6.8349	6.8766	6.8467	6.8274
日元中间价	5.1706	5.1731	5.2054	5.1945	5.1804	5.1688
美元中间价	6.3796	6.374	6.375	6.3655	6.3628	6.3614
美元指数	99.5715	99.6525	99.3841	99.1003	98.5095	98.9696
欧元兑美元	1.0658	1.0643	1.0684	1.0729	1.0813	1.0739

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1511	3698.8	-0.55	11702	10060
IF1512	3596.2	-0.87	28059	9451
TF1512	99.485	-0.26	8321	50594
T1512	97.975	-0.46	9016	16083

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-11-18	2.5907	2.8375	3.0119	3.1599	3.1402	3.4326
2015-11-17	2.5911	2.8379	2.9948	3.1366	3.1252	3.4176
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-11-18	1.8005	2.3159	1.6889	2.1807	1.8112	2.4951
2015-11-17	1.8010	2.3663	1.8066	2.2026	1.8125	2.4210
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

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-11-18	150011.IB	100.4265	100.2236	-0.1895
	150003.IB	101.3970	101.4122	-0.1947
2015-11-17	150011.IB	100.6172	100.2589	0.2420
	150003.IB	101.5948	101.5526	0.1943



金融市场隔夜要闻一览

- 1, **“三会合并”并非空穴来风 金融混业监管即将来临。**昨日,路透社一条消息在网站和社交平台上疯传,说是中国正就合并证监会、保监会与银监会成为单一监管委员会进行讨论。而合并的动因,是由于各机构对之前股市大跌的政策回应缺乏协调,促使中国开始讨论,考虑整合三大金融监管机构。
- 2, **习近平:中国将大幅减少外资准入限制。**2015年亚太经合组织工商领导人峰会18日在菲律宾马尼拉举行。国家主席习近平应邀出席并发表题为《发挥亚太引领作用 应对世界经济挑战》的主旨演讲,强调亚太各经济体要勇于担当、同舟共济,坚持推进改革创新,坚持构建开放型经济,坚持落实发展议程,坚持推进互联互通,努力推动全球经济增长。
- 3, **美联储纪要暗示12月加息 美股大涨欧股下跌。**周三,美联储10月FOMC会议纪要显示,绝大多数委员认为12月会议时,加息的先决条件或满足,届时加息可能是合适的,来自海外的风险因素在降低。美联储10月声明称“下次会议加息是可能的选项”,为的是强调12月行动的可能性。
- 4, **中财办副主任:经济下行“病根”在供给问题。**中新社北京11月18日电中共中央财经领导小组办公室副主任杨伟民18日在北京表示,当前经济下行的问题,虽然也有需求总量和需求结构方面的原因,但主要原因不在需求侧了,“病根”在于供给体系和结构的问题。
- 5, **肖钢曾担忧股票发行:一些同志习惯审批 不放权。**截至目前,证监会已有多名中高层干部被带走,其中不乏证监会副主席姚刚曾经的“得力干将”,而他们的落马似乎都与股票发行脱不了干系。“一些同志习惯于审批审核,不想放权。”证监会主席肖钢曾在年度工作会上表达了他的担忧。而在中纪委11月13日宣布姚刚被查当晚,肖钢还连夜主持召开了党委会,再次重申改革决心——要完善权力运行机制,压缩自由裁量空间,在发行上市、机构监管、并购重组、稽查执法等领域进一步加强制度建设,强化权力约束机制,提高透明度,接受社会监督。

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