

 **金融期货晨报**

期 期 : 2015 年 11 月 30 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：**上周五大盘大幅下挫，上证指数下跌 5.48% 至 3436.41，各板块沦陷，市场出现恐慌性情绪。同时，IPO 临近将对市场短期资金流动性造成影响，疲弱的基本面抑制市场信心。建议观望。

**国债期货：**人民币纳入 SDR 预期上升，人民币贬值压力不减，未来央行能否继续干预存在疑问。临近 12 月，美联储可能的加息时点临近，近期利率存在回升压力。主力换季完成后，期债价格波动幅度将会降低，同时临近年底，市场静待政策方向的明确以及国际市场情况的进一步确认。上周五央行进行 1000 亿元 MLF。建议日内做多为主。

# 金融期货主要数据一览

## 全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.7860	2.2930	2.7000	3.0500	3.2000	3.3500
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1305	0.1552	0.2438	0.4142	0.6539	0.9739
Libor 英镑	0.4806	0.4859	0.5038	0.5700	0.7270	1.0265
Libor 欧元	-0.1850	-0.1764	-0.1643	-0.1179	-0.0500	0.0379

## 全球汇率

	2015-11-27	2015-11-26	2015-11-25	2015-11-24	2015-11-23	2015-11-20
欧元中间价	6.7773	6.8076	6.801	6.7935	6.7894	6.8346
日元中间价	5.2117	5.2104	5.2148	5.1989	5.1985	5.1894
美元中间价	6.3915	6.3896	6.3877	6.3888	6.3867	6.378
美元指数	100.0768	99.8394	99.7437	99.6308	99.7298	99.6025
欧元兑美元	1.0591	1.0609	1.0623	1.0642	1.0635	1.0645

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17798.49	-0.084	FTSE100	6375.15	-0.281
标普 500	2090.11	0.059	日经 225	19883.94	-0.303
德国 DAX	11293.76	-0.239	上证综指	3436.30	-5.481
法国 CAC	4930.14	-0.321	深证成指	11961.70	-6.311

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1512	3487.4	-4.98	36555	18971
IF1603	3324.6	-4.90	2944	931
TF1603	99.975	-0.10	18102	42888
T1603	98.695	-0.24	22640	18537

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-11-27	2.5738	2.8336	2.9005	3.0799	3.0603	3.3830
2015-11-26	2.5639	2.8513	2.9090	3.0899	3.0503	3.3730
2015-11-25	2.5802	2.8600	2.9410	3.1299	3.0853	3.3777
2015-11-24	2.5676	2.8455	2.9638	3.1399	3.1077	3.4001

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-11-27	1.7992	2.4109	2.0184	3.3285	1.8142	2.514
2015-11-26	1.7978	2.4235	2.4313	2.9010	1.7983	2.4252
2015-11-25	1.7976	2.3641	1.3203	2.3000	1.8105	2.3372
2015-11-24	1.7971	2.3370	1.3605	2.0548	1.8089	2.3927

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-11-27	150011.IB	100.9037	100.2990	0.1231
	150003.IB	101.5788	101.5868	-0.0078
2015-11-26	150011.IB	100.7796	100.0698	0.0412
	150003.IB	101.5867	101.5757	0.2287

## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 央行同月使用 SLF+MLF “利率走廊”雏形初现。**11月27日,央行对11家金融机构开展中期借贷便利操作(MLF)共1000亿元,期限6个月,利率3.25%。央行人士表示,此举为保持银行体系流动性合理充裕,结合金融机构流动性需求,同时将继续引导金融机构加大对小微企业和“三农”等国民经济重点领域和薄弱环节的支持力度。
- 2, 证监会: 国企改革有望形成新一波并购浪潮。**证监会上市公司监管部主任欧阳泽华日前在中国上市公司协会年会(2015)上表示,上市公司并购契合了企业内在发展和经济结构转型的需要,具有很大的市场空间。随着国企改革的不断深入,有望形成新一波的企业并购浪潮。目前,上市公司兼并重组90%以上都不需要证监会审批,随着《证券法》修订通过,上市公司并购重组原则上全部取消审批。证监会将继续从简政放权、透明高效、完善市场化机制、优化兼并重组市场环境、加强服务等五大方面推动兼并重组市场化改革。
- 3, 人民币入篮 SDR 悬念今日揭晓 直接利好或有限。**11月30日,国际货币基金组织(IMF)执行董事会将决定是否将人民币纳入SDR(特别提款权)。目前各方意见普遍认为人民币入篮SDR概率较高。但分析人士预计,即便人民币入篮,对人民币资产的直接拉动作用有限,其价值更多的体现在人民币国际化的象征意义上。
- 4, 项俊波: 个人税延型养老保险政策年内有望落地。**昨日,记者从相关渠道获悉,作为养老保障的一大支柱的税收优惠政策即将在年内出台。这是继商业健康险税收优惠政策在5月份得到明确后,影响保险业发展格局的另一项税收优惠政策。个人税延型养老保险政策出台,直接受益者是保险。
- 5, 金砖银行四高管分工落定 2016年大戏将启。**2015年7月21日,金砖国家新开发银行(NDB,下称“金砖银行”)正式举行开业典礼,当日最受关注的无疑是来自印度的行长卡马特(K.V.Kamath),其余四位副行长的分工则尚未明确划分。时隔近4个月后,这“四大护法”各自所扮演的角色终于浮出水面。

## 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