

 **金融期货晨报**

期 期 : 2015 年 12 月 8 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：**股票市场窄幅震荡，成交量萎缩，周五上证指数收于 10 日均线下方，但仍站于 3500 点上。近期中小盘股表现较强，蓝筹板块多次上冲后回落。经济回落趋缓与供给侧改革的提法和扩张财政政策结构性减税的预期、人民币国际化加速并构建利率走廊等政策性利好短期难以产生效果，反弹仍有压力，建议观望。

**国债期货：**昨日期债窄幅震荡，2.30 后出现迅速反弹，成交量平稳。美联储可能的加息时点临近，近期利率存在回升压力。央行公布 11 月外汇储备意外下降 872 亿美元，创下 1996 年有数据以来第三大月度跌幅，引发对于本月央行降低存准率以释放流动性的预期。主力换季完成后，期债价格波动幅度降低，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，昨日外汇储备的结果使得市场对降准预期提升。预计今日可能会出现小幅上行，建议日内轻仓做多为主。



## 金融期货主要数据一览

### 全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.7840	2.2910	2.7000	3.0480	3.2000	3.3500
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1305	0.1585	0.2755	0.4620	0.6924	1.0177
Libor 英镑	0.4806	0.4853	0.5029	0.5744	0.7369	1.0465
Libor 欧元	-0.1907	-0.2093	-0.1800	-0.1100	-0.0257	0.0757

### 全球汇率

	2015-12-7	2015-12-4	2015-12-3	2015-12-2	2015-12-1	2015-11-30
欧元中间价	6.9568	6.9769	6.7867	6.7954	6.7598	6.7673
日元中间价	5.1971	5.2063	5.1958	5.203	5.1924	5.2107
美元中间价	6.3985	6.3851	6.3982	6.3958	6.3973	6.3962
美元指数	98.7079	98.3092	97.8693	99.9883	99.7855	100.2351
欧元兑美元	1.0837	1.0874	1.094	1.0615	1.0633	1.0564

### 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17730.51	-0.656	FTSE100	6223.52	-0.237
标普 500	2077.07	-0.699	日经 225	19698.15	0.993
德国 DAX	10886.09	1.246	上证综指	3536.93	0.339
法国 CAC	4756.41	0.883	深证成指	12443.05	0.924

### 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1512	3620	-0.14	34555	13794
IF1603	3465	0.09	3281	820
TF1603	100.115	0.07	19659	31934
T1603	98.95	0.07	22867	15918

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-12-7	2.5201	2.7242	2.8651	3.0399	3.0280	3.3521
2015-12-4	2.5351	2.7071	2.8661	3.0251	3.0254	3.3495
2015-12-3	2.5506	2.7152	2.8656	3.0449	3.0304	3.3530
2015-12-2	2.5656	2.7885	2.9003	3.0649	3.0454	3.3680

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-12-7	1.8033	2.3875	1.7911	2.1524	1.8215	2.419
2015-12-4	1.7990	2.3906	1.8891	2.0144	1.8212	2.4346
2015-12-3	1.7990	2.3699	3.0890	2.0047	1.818	2.5144
2015-12-2	1.7970	2.4237	3.0780	2.4776	1.8160	2.4964

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-12-7	150011.IB	100.2332	100.2347	-0.7857
	150003.IB	101.6476	101.9697	-0.3117
2015-12-4	150011.IB	101.0270	100.0605	0.0828
	150003.IB	101.9654	101.9661	0.1854



## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, **人民币汇率创近三个月新低。**昨日人民币中间价大跌 134 个基点，离岸人民币盘中震荡超 300 点，在岸、离岸市场上，人民币汇率双双大跌，均创下近三个月来新低。与此同时，11 月外汇储备意外下降 872 亿美元，创下 1996 年有数据以来第三大月度跌幅。上述消息震惊市场，被认为央行有意逐步释放人民币贬值压力，同时，也引发对于本月央行降低存准率以释放流动性的预期。
- 2, **习近平提出四个歼灭战：政府不再助推房地产。**中央经济工作会议召开在即，化解房地产库存位列“四个歼灭战”之一，此举不在于继续助推楼市，而有助于摆脱土地财政。
- 3, **证监会权力重构 交易所担任“调查先锋”。**证监会上周五表示，将委托沪深交易所承担案件具体调查工作职责，证监会保留处罚权。这标志着上海、深圳交易所委托执法试点正式启动。
- 4, **"12 圣达债"昨曝违约 钢铁煤炭业资金链频拉警报。**12 月 7 日，国内生铁生产商四川圣达未能按期兑付“12 圣达债”本息，成为继上月山水水泥超短融违约后的又一起信用债违约事件。据不完全统计，今年以来我国债市至少已有 7 只人民币债券违约，尚未包括国内企业在境外发行的债券违约案例。今年亏损严重的钢铁、煤炭等大宗商品行业成为债务违约爆发的重灾区。
- 5, **楼市去库存政策将密集亮相 利率政策有望再松动。**中央经济工作会议召开在即，化解房地产库存位列“四个歼灭战”之一，此举不在于继续助推楼市，而有助于摆脱土地财政。本月上旬将过，离中央经济工作会议召开的时间也越来越近，有关“四个歼灭战”的战术部署引发市场关注。

## 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