

 **金融期货晨报**

期 期 : 2015 年 12 月 9 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：**股票市场震荡回落，上证指数向下击穿 5 日均线，跌破 3500 点关口。各板块不同程度下跌，注册制、IPO 及美联储加息等利空因素云集，加大市场压力。存量资金博弈为主，增量资金较有限的情况下，市场仍缺乏热点，信心脆弱。建议观望

**国债期货：**期债小幅上涨，国债到期收益率曲线整体下移，期债 IRR 保持 1.6%-2%合理水平。央行公布 11 月外汇储备意外下降 872 亿美元，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。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	1.7860	2.2920	2.7000	3.0510	3.2000	3.3500
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1300	0.1640	0.2870	0.4770	0.7122	1.0402
Libor 英镑	0.4806	0.4847	0.5029	0.5751	0.7419	1.0465
Libor 欧元	-0.1907	-0.2364	-0.1843	-0.1121	-0.0279	0.0714

## 全球汇率

	2015-12-8	2015-12-7	2015-12-4	2015-12-3	2015-12-2	2015-12-1
欧元中间价	6.9399	6.9568	6.9769	6.7867	6.7954	6.7598
日元中间价	5.199	5.1971	5.2063	5.1958	5.203	5.1924
美元中间价	6.4078	6.3985	6.3851	6.3982	6.3958	6.3973
美元指数	98.4238	98.7079	98.3092	97.8693	99.9883	99.7855
欧元兑美元	1.0891	1.0837	1.0874	1.094	1.0615	1.0633

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17568	-0.917	FTSE100	6135.22	-1.419
标普 500	2063.59	-0.649	日经 225	19492.6	-1.043
德国 DAX	10673.6	-1.952	上证综指	3470.07	-1.890
法国 CAC	4681.86	-1.567	深证成指	12164.97	-2.235

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1512	3579.2	-1.37	34220	15427
IF1603	3418	-1.53	3481	770
TF1603	100.23	0.13	21087	26094
T1603	99.195	0.28	23546	13639

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-12-8	2.4911	2.7099	2.8393	3.0199	3.0005	3.3246
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

## 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
2015-12-8	150011.IB	101.1701	100.3257	0.9347
	150003.IB	101.9678	101.9594	0.3150
2015-12-7	150011.IB	100.2332	100.2347	-0.7857
	150003.IB	101.6476	101.9697	-0.3117



## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, **中基协内部通报债市风险 泡沫破灭将甚于股灾。** 21 世纪经济报道记者从权威渠道独家获悉, 监管层日前向多家基金子公司警示了部分投向债券类资产专户的风险, 四类风险包括兑付风险、杠杆风险、集中度风险以及高估值风险。
- 2, **监管风暴先行铺路注册制 恒邦股份等遭立案调查。** 自 6 月“股灾”爆发后, 证监会的稽查力度不断加码, 每周五的例行新闻发布会上, 因内幕交易、违规减持等违法违规行为被立案调查的上市公司名单常有翻新。
- 3, **人民币收盘价创逾 4 年新低。** 8 日, 11 月外储数据大降的冲击尚未退去, 新披露外贸数据逊于预期, 进一步令人民币汇率承压。当天在岸人民币兑美元即期汇率收报 6.4179 元, 创 2011 年 8 月 11 日以来收盘价新低。市场机构预计人民币汇率短期内将维持震荡偏弱走势。
- 4, **央企再合并: 中冶并入五矿 7000 亿巨无霸诞生。** 12 月 8 日下午四点多, 中冶集团总经理张兆祥在北京正式对外宣布, 经国务院批准, 中冶集团将与五矿集团实施战略重组。五矿集团总会计师沈翎透露, 这两家央企的战略重组是两大集团就业务和市场分析后所做的自主选择, 自今年 8 月开始着手准备, 于近日获得国务院的批准。按照重组方案, 中冶集团将整体并入五矿集团内部成为下属上市公司, 重组分三步走, 预计完成两大央企的重组需要两至三年。
- 5, **11 月出口降幅缩窄 全年外贸双降几成定局。** 12 月 8 日, 在海关总署发布最新的进出口数据, 今年前 11 个月, 中国进出口总值 22.08 万亿元人民币, 比去年同期下降 7.8%。其中, 出口下降 2.2%; 进口下降 14.4%; 贸易顺差扩大 63%。不过, 单就 11 月的数据来看, 进口降幅为 5.6%, 较之 10 月的-16%的增速好转不少, 受此影响, 贸易顺差扩大了 2%。

## 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