

 **金融期货晨报**

期 期：2015 年 12 月 14 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：**股票市场弱势震荡，成交量萎缩，上证指数于 5 日均线下方弱势运行。注册制、IPO 及美联储加息等利空因素云集，加大市场压力；最新公布的经济和金融市场数据有所起色。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；国际市场表现较差。建议观望

**国债期货：**周末多项经济数据公布，M2 同比增速 13.7%，社会融资规模 1.02 万亿，金融对实体经济支持力度增强。前 11 月全国固定资产投资增长 10.2%，规模以上工业增加值增速反弹至 6.2%。中国外汇交易中心发布 CFETS 人民币汇率指数，引导市场改变主要关注人民币对美元双边汇率的习惯。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。预计本周在更多的政策信息释放之下，市场对未来预期的博弈可能增强，1603 合约波动将会加大。密切关注近期数据，短线操作。



## 金融期货主要数据一览

### 全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.7880	2.3020	2.7010	3.0510	3.2000	3.3500
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1315	0.2222	0.3170	0.5020	0.7359	1.0547
Libor 英镑	0.4806	0.4844	0.5041	0.5826	0.7400	1.0501
Libor 欧元	-0.2757	-0.2636	-0.1950	-0.1214	-0.0336	0.0614

### 全球汇率

	2015-12-11	2015-12-10	2015-12-9	2015-12-8	2015-12-7	2015-12-4
欧元中间价	7.0388	7.0674	6.982	6.9399	6.9568	6.9769
日元中间价	5.2855	5.2792	5.216	5.199	5.1971	5.2063
美元中间价	6.4358	6.4236	6.414	6.4078	6.3985	6.3851
美元指数	97.5761	97.9263	97.343	98.4238	98.7079	98.3092
欧元兑美元	1.0993	1.0941	1.1026	1.0891	1.0837	1.0874

### 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17265.21	-1.761	FTSE100	5952.78	-2.222
标普 500	2012.37	-1.942	日经 225	19230.48	0.966
德国 DAX	10340.06	-2.442	上证综指	3434.58	-0.605
法国 CAC	4549.56	-1.845	深证成指	12134.02	-0.386

### 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1512	3593	0.39	29981	15650
IF1603	3394.8	0.38	4008	845
TF1603	100.18	-0.03	20062	27347
T1603	99.105	-0.08	23965	16452

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-12-11	2.4644	2.7060	2.8178	2.9907	2.9931	3.3172
2015-12-10	2.4841	2.7115	2.8277	3.0025	3.0018	3.3259
2015-12-9	2.4866	2.7106	2.8226	3.0050	2.9968	3.3209
2015-12-8	2.4911	2.7099	2.8393	3.0199	3.0005	3.3246

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-12-11	1.7985	2.4433	2.8363	2.8628	1.8381	2.5893
2015-12-10	1.7987	2.4555	2.6477	2.7282	1.8169	2.5516
2015-12-9	1.8041	2.4148	1.6135	2.5152	1.8238	2.6211
2015-12-8	1.8013	2.3945	1.5586	2.3091	1.8214	2.4688

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-12-11	150011.IB	101.2293	100.3300	0.9197
	150003.IB	101.8371	102.0332	-0.2040
2015-12-10	150011.IB	100.3068	100.3083	-0.8504
	150003.IB	102.0453	101.9433	0.2003

## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, CFETS 人民币汇率指数首次发布 人民币汇率看一篮子货币。** 近日, 中国外汇交易中心首次公布了其计算的 2015 年 11 月 30 日 CFETS 人民币汇率指数, 为 102.93, 较 2014 年底升值 2.93%, 是外汇交易中心参考国际清算银行(BIS)货币篮子、特别提款权(SDR)货币篮子计算而得出的。与此同时, 截至 11 月末, BIS 货币篮子指数、SDR 货币篮子指数分别较 2014 年底升值 3.50% 和 1.56%。“中国外汇交易中心定期公布 CFETS 人民币汇率指数, 将有助于引导市场改变过去主要关注人民币对美元双边汇率的习惯, 逐渐把参考一篮子货币计算的有效汇率作为人民币汇率水平的主要参照系, 有利于保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。”中国货币网特约评论员称。
- 2, 中央城市工作会议即将召开 系 37 年以来首次。** 12 月 13 日消息, 中国经济体制改革研究会会长彭森在中国改革论坛上表示, 中央经济工作会议和城市工作会议即将召开。其中, 距上一次“全国城市工作会议”时隔 37 年。
- 3, 超级行周小川今年 5 个新动作: 三次公开谈股市。** 近日, 央行行长周小川备受关注。他先是在人民日报发文警示“金融攻击”, 引发了业内人士对“金融攻击”发生几率的热烈讨论; 紧接着, IMF 宣布人民币加入特别提款权一篮子货币, IMF 副总裁朱民这样评价: “央行有勇气, 特别是周小川”。周小川素有“中国的格林斯潘”、“人民币先生”、“改革先生”等称呼。即将过去的 2015 年, 是周小川担任央行行长的第 13 个年头。“政事儿”(微信 ID: gcxxjgzh) 注意到, 经历过金融风暴等考验的周小川, 在 2015 年有 5 个“新动作”。
- 4, 个人所得税改革最快 2016 年上报 住房按揭贷款可抵扣。** 记者获悉, 个税改革方案在财政部内部已经完成, 预计最快 2016 年上半年可以上报, 下半年会选择部分方案实施。2015 年 12 月初, 一位接近财政部的人士透露, 上述方案中, 住房按揭贷款利息纳入个税抵扣, 可能会率先启动; 未来随着改革进一步推进, 家庭赡养老人费用、子女教育费用以及房租等, 也有望陆续被纳入个税抵扣。与此同时, 他还表示, 个税的费用扣除额标准, 即通常所说的起征点, 基本上不会再提高了。
- 5, 1-11 月全国固定资产投资增长 10.2%。** 据国家统计局网站消息, 统计局发布数据显示, 1-11 月份, 全国固定资产投资(不含农户)497182 亿元, 同比名义增长 10.2%, 增速与 1-10 月份持平。11 月份固定资产投资(不含农户)环比增长 0.73%。
- 6, 2015 年 11 月金融统计数据报告: M2 增长 13.7% M1 增长 15.7%。** 11 月末, 广义货币(M2)余额 137.40 万亿元, 同比增长 13.7%, 增速分别比上月末和去年同期高 0.2 个和 1.4 个百分点; 狭义货币(M1)余额 38.76 万亿元, 同比增长 15.7%, 增速分别比上月末和去年同期高 1.7 个和 12.5 个百分点。11 月末, 广义货币(M2)余额 137.40 万亿元, 同比增长 13.7%, 增速分别比上月末和去年同期高 0.2 个和 1.4 个百分点; 狭义货币(M1)余额 38.76 万亿元, 同比增长 15.7%, 增速分别比上月末和去年同期高 1.7 个和 12.5 个百分点。

## 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