

# 金融期货晨报

日期：2014年12月16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：隔夜原油再度暴跌，创下五年新低，全球股市受油价重挫打击而普跌，卢布一夜跌13%，俄罗斯央行紧急加息至17%，国内周一期指低开震荡，尾盘受券商股反弹而拉升，目前期指仍处于宽幅震荡整理，短线操作为宜。**

作者姓名 黄婷  
作者职称 分析师  
作者联系方式 0571-86774356

**国债期货：国债期货成交量继续大幅萎缩，价格小幅震荡，技术面逐步企稳。现券走势仍处弱势，资金面年末压力较大，市场仍持有央行可能进一步宽松的预期，市场区域观望状态。建议投资者观望为主。**

作者姓名 黄浩  
作者职称 分析师  
作者联系方式 0571-86774356

# 金融期货主要数据一览

## 全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	2.6540	3.6050	4.6895	4.4200	4.3758	4.6500
Tibor	-	0.1100	0.2109	0.1809	0.2700	0.2973
Libor 美元	0.1104	0.1335	0.1610	0.2429	0.3409	0.6013
Libor 英镑	0.4669	0.4778	0.5016	0.5599	0.6794	0.9762
Libor 欧元	-0.0729	-0.0493	0.0121	0.0600	0.1507	0.3000

## 全球汇率

	2014-12-15	2014-12-12	2014-12-11	2014-12-10	2014-12-9	2014-12-8
欧元中间价	7.6386	7.612	7.6432	7.5966	7.5501	7.5547
日元中间价	5.1779	5.1646	5.2129	5.1426	5.0822	5.0545
美元中间价	6.1152	6.1184	6.1153	6.1195	6.1231	6.1282
美元指数	88.48	88.33	88.46	88.21	88.73	89.11
欧元兑美元	1.2438	1.2457	1.2411	1.2447	1.2373	1.2316

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17180.84	-0.579	FTSE100	6182.72	-1.871
标普 500	1989.63	-0.634	日经 225	17099.4	-1.567
德国 DAX	9334.01	-2.717	上证综指	2953.421	0.519
法国 CAC	4005.38	-2.520	深证成指	10504.229	0.401

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1412	3244	0.81	109510	1084793
IF1503	3336	1.04	34778	51281
TF1503	95.756	-0.027145	22021	4875
TF1506	96.24	0.060302	1625	313

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-12-15	3.3309	3.4603	3.6808	3.7630	3.7815	3.9988
2014-12-12	3.3326	3.4412	3.6658	3.7371	3.7513	3.9689
2014-12-11	3.3609	3.4355	3.6682	3.7250	3.7282	3.9458
2014-12-10	3.3769	3.4363	3.6101	3.7023	3.7111	3.9287

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-12-15	2.6488	3.5250	3.2427	6.8157	2.6485	3.5607
2014-12-12	2.6401	3.7450	3.7294	4.3829	2.6957	3.9348
2014-12-11	2.6593	3.8101	4.2779	4.4767	2.6981	4.0039
2014-12-10	2.6767	3.6448	3.6781	4.5065	2.7010	3.9110

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-12-15	140024.IB	99.5755	99.7362	-0.1191
	130020.IB	101.9061	0.0000	0.0000
2014-12-12	140024.IB	99.6942	99.8239	-0.119423
	130020.IB	101.9061	0	0

## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 卢布暴贬 13% 俄央行将关键利率从 10.5%上调到 17%。**周一, 美元兑卢布历史首次突破 60 大关, 而就在此后几个小时, 受油价再度暴跌影响, 这一数字刷新成 66, 日涨幅突破 13%。此前市场认为, 美元兑卢布的 50 关口是卢布“生死线”, 而如今卢布一骑绝尘, 离这个门槛值越走越远。俄罗斯央行将关键利率从 10.5%上调到 17%。
- 2, 两融检查首日调查 券商称例行检查被过分解读。**与此前市场担忧的针对两融业务杠杆的专项检查传闻不同的是, 接受记者采访的多位券商人士强调这只是常规检查, 其原因被市场过分解读。“我认为大多数券商并不会违规, 提高杠杆可以通过伞形信托、收益互换等其他融资方式, 这次检查只是例行的融资检查而已。”一家上市券商的两融人士表示。
- 3, 中国央行太极拳应对美日欧三央行。**今明两日美联储将举行今年最后一次货币政策会议, 极有可能为明年“加息年”暖场。另一边, 则是两大经济体日、欧央行的放水。日本央行, 在安倍连任后明年延续宽松立场无悬念, 而欧洲央行, 明年推出量化宽松 (QE) 或面临变数, 因为有消息称欧央行行长德拉吉想撂挑子不干了。“中国的处境有些两难: 一方面, 人民币盯着美元将不可避免跟随升值, 对出口造成压力; 另一方面, 国内需要高度警惕进口通缩, 要保持适度流动性。因此, 决策层要学会自我解压。”瑞银财富管理北亚太区投资总监浦永灏对上证报记者说。
- 4, 中国 10 月减持 136 亿美元美债 已连续两个月减持。**财政部公布的最新数据显示, 今年 10 月中国持有美债总额为 1.2527 万亿美元, 低于上月修正后的 1.2663 万亿美元, 这是中国继 8 月份增持后连续第二个月减持。今年 2 月、3 月和 4 月, 中国曾连续三个月减持美债, 减持规模分别为 27 亿美元、8 亿美元和 89 亿美元, 不过持有美债总额稳超 1.2 万亿美元。进入 5 月, 中国增持美债, 增幅为 77 亿美元。6 月和 7 月中国相继小幅减持美债, 减持规模分别为 25 亿美元与 35 亿美元, 8 月中国小幅增持 48 亿美元美债, 9 月小幅减持 34 亿美元美债。
- 5, 财政收入或现 23 年来首次个位数增长 房地产拖累。**近日, 财政部部长助理余蔚平在《中国财政》撰文进一步明确, 财政收入中低速增长将常态化。梳理公开资料发现, 近十年, 财政收入增速从 2007 年顶峰 (32.4%) 开始回调, 2013 年降至 10.1%, 险些跌为个位数。

## 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