

金融期货晨报

期 期：2014 年 12 月 23 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：昨日股指大幅回落 100 多点，升水迅速缩小至 5 点。大盘两级分化严重，中小盘股全线杀跌，仅银行等前期强势蓝筹拉动指数上行。目前各利好均在市场预期，被前期暴涨迅速消耗，短线指数调整风险加大，期指有进一步回落风险。

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：国债期货上行受阻，成交量逐步萎缩，市场资金利率维持高位，年末资金压力较大，央行并未进行公开流动性支持。债券市场受城投债影响需求低迷，银行间国债收益率维持上周末水平。市场对明年央行政策保持期待，但短期利率高企对 1503 仍有压力，建议短线操作。

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	3.7020	5.7820	5.9840	5.1066	4.6486	4.6873
Tibor	-	0.1100	0.2109	0.1809	0.2700	0.2973
Libor 美元	0.1140	0.1320	0.1643	0.2521	0.3500	0.6168
Libor 英镑	0.4669	0.4797	0.5032	0.5615	0.6804	0.9765
Libor 欧元	-0.1214	-0.0521	0.0107	0.0593	0.1457	0.2986

全球汇率

	2014-12-22	2014-12-19	2014-12-18	2014-12-17	2014-12-16	2014-12-15
欧元中间价	7.511	7.5511	7.5653	7.6612	7.6266	7.6386
日元中间价	5.146	5.1557	5.1693	5.2455	5.2089	5.1779
美元中间价	6.122	6.1205	6.1195	6.1137	6.1182	6.1152
美元指数	89.72	89.59	89.21	88.22	87.91	88.48
欧元兑美元	1.2229	1.2228	1.2285	1.246	1.2509	1.2438

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17959.44	0.869	FTSE100	6576.74	0.481
标普 500	2078.54	0.381	日经 225	17635.14	0.078
德国 DAX	9865.76	0.805	上证综指	3127.445	0.606
法国 CAC	4254.43	0.301	深证成指	10608.515	-0.175

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1501	3399.4	-3.04	157058	1631397
IF1503	3458	-3.46	48098	109563
TF1503	96.406	-0.055982	20609	6564
TF1506	96.892	-0.016511	1723	254

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-12-22	3.495	3.4557	3.5909	3.6676	3.7030	3.9213
2014-12-19	3.525	3.4807	3.5875	3.6548	3.7106	3.9289
2014-12-18	3.4999	3.4612	3.6102	3.6958	3.7614	3.9789
2014-12-17	3.4383	3.4469	3.6110	3.6953	3.7377	3.9553

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-12-22	3.7690	6.3831	12.1378	7.1884	3.7399	6.4166
2014-12-19	3.8041	6.0761	15.6978	8.4282	3.7275	6.0905
2014-12-18	3.6380	5.6066	12.2493	12.1934	3.3122	5.0174
2014-12-17	3.1291	4.0317	2.6409	10.6041	2.9001	4.1128

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-12-22	140024.IB	100.1692	100.1506	-0.1785
	130020.IB	102.0513	0.0000	0.0000
2014-12-19	140024.IB	100.3483	99.8883	0.297449
	130020.IB	102.0513	101.9896	0.4612

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 股市上涨削弱避险需求 美债价格下跌。**周一（12月22日）美国中期国债表现不及长债，因投资人为本周稍后的五年期和七年期新债作准备，今日美国财政部标售的270亿美元两年期新债获得稳健需求。
- 2, 证监会突然通报市场操纵立案情况 18公司回应不一。**12月19日，证监会新闻发言人在例行新闻发布会上通报了对涉嫌操纵中科云网、百圆裤业等18只股票的涉案机构和个人立案调查。当晚的央视新闻联播也少有地报道了证监会立案一事，引起广泛关注。
- 3, 12月前三周ETF狂吸金300亿 RQFII-ETF失血。**11月底降息引发的A股大幅上涨行情吸引了各路资金，其中跟踪指数的ETF成为吸金利器，在12月前三周里，有多达300亿元资金借道ETF入市，虽然触发资金流入ETF的动力很大程度上来自期指升水，但ETF申购买盘客观上推升了蓝筹股上涨。根据沪深交易所公开数据，上周92只ETF合计出现32.58亿份净申购，按照各自ETF上周均价估算，约有120亿元资金流入，这也是12月以来沪深两市ETF连续第三周出现大规模资金流入，在12月前两周流入ETF的资金分别有100亿元和80亿元。短期内如此大规模资金流入ETF在以往是极为罕见的。
- 4, 不动产登记条例明年施行 或刺激部分人变现房产。**曾遭遇“难产”质疑的不不动产登记条例终于靴子落地。12月22日，国务院公布《不动产登记暂行条例》，对不动产登记簿、登记程序、登记信息共享与保护、法律责任等内容做出明确规定，自明年3月1日起正式施行。土地、海域以及房屋、林木等定着物被纳入登记范围。
- 5, 李嘉诚2.7亿入股中航工业 成为第二大股东。**12月23日，香港《大公报》报道，长实主席李嘉诚再攻航空业。李嘉诚继上月初豪掷逾150亿元向美国通用、中国银行(601988,股吧)航空租赁等公司购买了45架飞机的实益权益，同时认购了日本三菱旗下一家持有15架飞机的公司60%的股权后，近日再以2.7亿元入股中国航空工业。
- 6, 港媒：受油价暴跌影响 私募基金石油资产损千亿。**12月23日，据香港《大公报》报道，油价暴跌拖累私募基金，根据彭博数据，为数超过十几家公司，包括Apollo Global Management、黑石、Warbury Pincus、Carlyle等，所持有的上市石油生产商资产，自六月以来合共蒸发117亿美元（约908亿港元），油价在这段时间持续下跌，连带石油股股价受挫。美国银行环球商品研究部主管表示，这段时间十分波动，坦白说也是沙特所望。

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