

金融期货晨报

日期：2014年12月30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：昨日大盘及期指高开低走，期指冲击 3600 失败。

股票市场非理性氛围逐步减弱，期指在市场一片看多中第二次高位回落，头部区域恐将形成，前期市场对各政策利好的因素轮番炒作，近期多头势恐将减弱。技术面，MACD 高位交叉。建议短线多单减仓。

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：资金利率继续下行，银行间国债收益率同时回落。

国债期货 97 元位置仍有阻力，央行近期操作放缓，市场关注度为明年货币政策走向。预计今日仍以震荡为主，建议逢低买入。

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	3.4150	4.7140	5.6540	5.1385	4.7508	4.7109
Tibor	-	0.1100	0.2091	0.1809	0.2691	0.2964
Libor 美元	0.1151	0.1330	0.1688	0.2566	0.3574	0.6288
Libor 英镑	0.4669	0.4838	0.5016	0.5596	0.6823	0.9774
Libor 欧元	-0.1357	0.0114	0.0121	0.0564	0.1414	0.2957

全球汇率

	2014-12-29	2014-12-26	2014-12-25	2014-12-24	2014-12-23	2014-12-22
欧元中间价	7.4762	7.4897	7.4824	7.4848	7.5055	7.511
日元中间价	5.1011	5.1033	5.1058	5.0975	5.1161	5.146
美元中间价	6.1205	6.1186	6.1213	6.1247	6.123	6.122
美元指数	90.19	90.03	89.81	89.91	90.08	89.72
欧元兑美元	1.2154	1.2178	1.2221	1.2196	1.2171	1.2229

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	18038.23	-0.086	FTSE100	6633.51	0.357
标普 500	2090.57	0.086	日经 225	17729.84	-0.500
德国 DAX	9927.13	0.051	上证综指	3168.016	0.330
法国 CAC	4317.93	0.514	深证成指	10780.396	-0.206

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1501	3474.6	-0.64	123590	1704383
IF1503	3540.4	-0.20	47428	138389
TF1503	96.838	-0.047479	19479	4833
TF1506	97.368	-0.024643	2151	273

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-12-29	3.273	3.3683	3.5308	3.5621	3.6213	3.8396
2014-12-26	3.3189	3.4178	3.5357	3.5515	3.6339	3.8522
2014-12-25	3.3418	3.3700	3.5259	3.5626	3.6305	3.8488
2014-12-24	3.4005	3.4048	3.5027	3.5698	3.5975	3.8158

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-12-29	3.3774	4.6741	5.1736	4.7082	3.4046	4.6877
2014-12-26	3.4373	4.7340	3.6505	5.0489	3.4851	4.7875
2014-12-25	3.5100	4.8984	3.8668	6.3236	3.5485	5.0064
2014-12-24	3.5603	5.0608	3.2781	5.0816	3.5959	5.2017

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-12-29	140024.IB	99.1000	100.7028	-1.7690
	130020.IB	102.5385	0.0000	0.0000
2014-12-26	140024.IB	100.8846	100.7302	-0.120191
	130020.IB	102.5385	102.5395	-0.072603

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 希腊债务违约风险激增 国债收益率飙升。** 周一（12月29日）希腊国债收益率飙升，此前希腊政府提名的总统候选人在议会投票中未能取得足够的支持票数，为希腊提早在明年大选铺路。投资者担心左翼激进联盟党在1月25日大选中可能胜出，纷纷寻求避险。该党已承诺将减记大部份希腊债务、与欧盟/国际货币基金组织（IMF）重新磋商救助条款，以及取消该国撙节计划。希腊10年期国债收益率急升120个基点，至9.73%，为逾一年来最高。
- 2, 第二批自贸区明年3月实施 再扩围须看试点。** 根据全国人大常委会12月28日第十二次会议的授权，从明年3月1日开始，广东、天津、福建自贸区以及上海自贸区，暂时调整《外资企业法》《中外合资企业法》等有关法律规定的行政审批。上述行政审批的调整在三年内试行，对实践证明可行的，修改完善有关法律；对实践证明不宜调整的，恢复施行有关法律规定。
- 3, 养老金隐形债务或达86.2万亿。** 作为《中国养老金发展报告2014——向名义账户制转型》的分报告之一，这份名为《现行统账结合模式下隐形债务预测与测算》的报告称，以2012年为基准，社会统筹账户的隐形债务为83.6万亿元，个人账户的隐形债务为2.6万亿元，合计城镇职工基本养老保险统账结合制度下的隐形债务为86.2万亿元，占2012年GDP的比率为166%。
- 4, 三季度末对外金融净资产回落 四连增终结。** 国家外汇管理局29日发布的数据显示，三季度末我国对外金融资产62880亿美元，对外负债44918亿美元，对外金融净资产17962亿美元。对外金融净资产打破了持续4个季度的平稳增长，出现回落。
- 5, 市场热点转向大盘蓝筹股 3200点得而复失说明啥。** 在保险、地产等蓝筹板块接力上涨的带动下，上证指数29日盘中一度突破3200点整数位，但股指连续上行带来的回吐压力以及以创业板为代表的小盘股下行，还是使得沪深两市股指周一出现冲高回落走势。最后上证指数报收3168.02点，微涨0.33%，成交5559亿元；深成指报收10780.40点，下跌0.21%，成交2795亿；创业板指数报收1499.40点，大跌2.39%。值得一提的是，沪市成交额超出深市接近1倍，而在过去近2年时间里深市成交一直高于沪市，成交量的这种极端的改变在很大程度上说明，目前的市场热点已经完全转向了大盘蓝筹股。

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