

金融期货晨报

日期：2014年12月31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：周二期指上串下跳，难以捉摸的行情让多空有所忌惮，总持仓有所减少，今天为2014年最后一个交易日，资金面偏紧，隔夜逆回购利率一度飙升5倍至20%，期指高位震荡概率较高，多单减仓过节为宜。

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：资金利率昨日反弹，银行间国债收益率回落。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96元上方逢低买入。

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	3.3800	4.6390	5.5300	5.1398	4.7450	4.7182
Tibor	-	0.1100	0.2091	0.1809	0.2691	0.2964
Libor 美元	0.1161	0.1326	0.1693	0.2551	0.3574	0.6288
Libor 英镑	0.4669	0.4806	0.5019	0.5596	0.6829	0.9759
Libor 欧元	-0.1329	0.0129	0.0121	0.0593	0.1414	0.2957

全球汇率

	2014-12-30	2014-12-29	2014-12-26	2014-12-25	2014-12-24	2014-12-23
欧元中间价	7.464	7.4762	7.4897	7.4824	7.4848	7.5055
日元中间价	5.0953	5.1011	5.1033	5.1058	5.0975	5.1161
美元中间价	6.1224	6.1205	6.1186	6.1213	6.1247	6.123
美元指数	89.97	90.19	90.03	89.81	89.91	90.08
欧元兑美元	1.2154	1.2154	1.2178	1.2221	1.2196	1.2171

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17983.07	-0.306	FTSE100	6547	-1.304
标普 500	2080.35	-0.489	日经 225	17450.77	-1.574
德国 DAX	9805.55	-1.225	上证综指	3165.815	-0.069
法国 CAC	4245.54	-1.676	深证成指	10722.262	-0.539

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1501	3482.6	0.41	122402	1824842
IF1503	3560.8	0.71	51101	137709
TF1503	96.472	-0.396465	19323	8409
TF1506	97.054	-0.342958	2422	709

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-12-30	3.2486	3.3653	3.5222	3.5947	3.6213	3.8396
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-12-30	3.5414	4.7472	14.4096	4.8214	3.4423	4.675
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

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-12-30	140024.IB	100.5846	100.8080	1.4981
	130020.IB	102.5385	0.0000	0.0000
2014-12-29	140024.IB	99.1	100.7028	-1.768952
	130020.IB	102.5385	0	0

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 德债刷新纪录新低 因欧银宽松预期。**周二（12月30日）德国国债收益率触及纪录新低，并以六年内最大年度下滑结束了2014年，欧洲央行料将出台更多宽松货币举措的预期心理，提振了德债意外的涨势。路透调查一年前的预估显示，2014年德债收益率料为上涨，当时预估其将以2%以上收益率为2014年收官。但事实。
- 2, 2014年新兴市场债券发行量创历史新高。**周二（12月30日）数据显示，2014年新兴市场以硬通货计价的债券发行量创下历史新高，借贷者们抓紧机会利用超低利率的环境大量发行债券，因为没有多少人预计这一趋势在2015年还会持续。数据显示，包括主权债和公司债在内，2014年新兴市场债券发行总额达到近4800亿美元，较2013年的4390亿美元增加近410亿美元。其中，公司债发行总额为3670亿美元；主权债发行总额为1060亿美元。
- 3, 外管局出台新规 结售汇综合头寸与外汇贷存比脱钩。**昨日（12月30日），外管局在新闻稿中表示，《细则》贯彻落实简政放权的改革思路，整合了银行结售汇市场准入、即期结售汇业务管理、人民币与外汇衍生产品管理、银行结售汇综合头寸等方面的相关法规，并调整了部分管理内容。主要包括：一是整合银行即期结售汇、人民币与外汇衍生产品业务的市场准入管理，简化银行结售汇信息变更备案程序；二是取消设置个人本外币兑换统一标识的要求，明确银行办理对私结售汇业务应在醒目位置设置个人本外币兑换标识；三是将银行结售汇综合头寸按日考核调整为按周考核，取消结售汇综合头寸与外汇贷存比挂钩的政策；四是下放银行资本金（营运资金）本外币转换审批权限，取消银行代债务人结售汇审批等。
- 4, 财政部：明年继续积极财政政策并适当加大力度。**12月29日-30日，全国财政工作会议在北京召开。12月29日上午，由财政部部长楼继伟作报告，总结了2014年财政工作，并对2015年工作进行部署。楼继伟表示，2015年将继续实施积极的财政政策并适当加大力度。据21世纪经济报道记者了解，积极的财政政策主要表现在增加赤字规模、增加政府投资力度和减税清费。
- 5, 证监会加快IPO审核频率 明年上市新股或达200只。**证监会主席肖钢刚刚表态将适时适度增加新股供给，新股审核的频率就立马加快，今天将有10家公司的IPO申请扎堆上会接受审核，这也是2009年以来证监会单次审核新股申请数量最多的一次，业内人士同时认为，目前排队等待审核的拟上市公司超过600家，随着注册制改革的推进，2015年的新股发行频率进一步提速。

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