

# 金融期货晨报

日期：2015年1月5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：上周四、周五因元旦假期国内休市，全球主要股指普遍下跌，全周道指下跌 1.2%，欧股集体收跌，欧央行行长暗示将启动大规模购买政府债券的全面 QE，引发欧元创下 2006 年以来新低，受国际市场疲弱的影响，期指新年第一天或将低开，但 2015 年度将成为改革的落实年，市场预期依旧良好，逢低买入仍为主基调。**

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：新年开始，shibor 利率出现反弹。央行在去年末的会议上提出更加注重松紧适度，市场对央行降准降息保持期待。今年改革提速，经济形势及金融市场将更加复杂，国债期货波动可能会加大，建议密切关注年初的政策动向，今日观望为主。**

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	3.6400	4.8830	5.6290	5.1380	4.7537	4.7385
Tibor	-	0.1100	0.2091	0.1809	0.2691	0.2964
Libor 美元	0.1126	0.1348	0.1675	0.2556	0.3648	0.6328
Libor 英镑	0.4669	0.4847	0.5054	0.5634	0.6849	0.9753
Libor 欧元	-0.1386	-0.0557	0.0050	0.0579	0.1429	0.2914

## 全球汇率

	2015-1-2	2015-1-1	2014-12-31	2014-12-30	2014-12-29	2014-12-26
欧元中间价	-	-	7.4556	7.464	7.4762	7.4897
日元中间价	-	-	5.1371	5.0953	5.1011	5.1033
美元中间价	-	-	6.119	6.1224	6.1205	6.1186
美元指数	91.15	90.3	90.27	89.97	90.19	90.03
欧元兑美元	1.2001	1.2105	1.2097	1.2154	1.2154	1.2178

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17832.99	0.056	FTSE100	6547.8	-0.279
标普 500	2058.2	-0.034	日经 225	-	-
德国 DAX	9764.73	-0.416	上证综指	-	-
法国 CAC	4252.29	-0.479	深证成指	-	-

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1501	3593.2	3.40	129487	1354714
IF1503	3672.4	3.40	51745	106636
TF1503	96.772	0.248622	18792	7301
TF1506	97.362	0.253305	2627	519

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-1-4	3.2537	3.3759	3.5221	3.5931	3.6285	3.8468
2014-12-31	3.2586	3.3631	3.5126	3.6055	3.6219	3.8402
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

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-1-4	3.4924	4.8395	-	-	3.6224	4.9113
2014-12-31	3.7563	5.0728	5.6357	2.5904	3.6434	4.8062
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

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-1-4	140024.IB	100.5835	100.6069	0.2365
	130020.IB	102.4591	102.4807	-0.0774
2014-12-31	140024.IB	100.3462	100.6295	-0.237014
	130020.IB	102.5385	0	0

## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 美债收益率下滑 美数据失望且油价下滑。**周五（1月2日）美国公债价格上涨，此前美国公布的数据显示12月制造业成长放缓程度较预期严重，且油价触及2009年后以来最低。指标10年期公债收益率低见2.10%，为12月17日来最低。30年期公债收益率低见2.68%，为12月16日来最低。
- 2, 德债收益率跌至纪录新低 投资人为 ECB 宽松作准备。**周五（1月2日）欧元区公债收益率全线下跌至纪录新低，因预期欧洲央行为抗击通缩，将在新的一年推出新的经济刺激举措。德国五年期公债收益率跌至负的收益率，10年期德国公债收益率下跌至0.50%以下，为历来首次。10年期西班牙/德国公债收益率差下跌至100个基点以下，为2010年来首见。
- 3, 工行中行转债赎回来袭 银行正股短期回调恐难避免。**继12月23日平安转债触发强制赎回机制后，昨日，中国银行和工商银行可转债也正式触发强制赎回。分析人士称，此轮银行转债集体的撤出对于银行正股来说短期是个利空，回调在所难免，之前平安银行就出现了很明显的回调，并在一定程度上也导致转债市场稀缺性现象的加强。
- 4, 2015 年国内首例违约 佳兆业 4 亿贷款未还。**据相关媒体报道称，深圳房地产龙头企业佳兆业集团昨日公告称，未能偿还4亿港元汇丰提供的融资贷款。这是该司董事会主席郭英成辞职触发的强制性提前还款。该司称此次违约可能导致有关贷款融资、债券、股本证券的交叉违约。这是2015年中国资本市场首例违约。2014年11月佳兆业上千套房源被深圳市政府有关部门锁定，国内媒体称郭英成辞任涉及深圳落马政法委书记蒋尊玉案。
- 5, 官方披露中国政府资产负债数据 净资产为 106 万亿。**2013年中国公共部门净资产（总资产减去总负债）为106.9万亿元，广义政府净资产为92.3万亿元，狭义政府净资产为55.3万亿元。
- 6, 李克强见证互联网银行首笔贷款 金融改革加速。**新年假期后的第一天，李克强来到深圳微众银行考察。作为去年7月银监会正式批复筹建的5家民营银行之一，微众银行是国内第一家开业的互联网民营银行。相比于传统银行，微众银行没有柜台、没有信用审核，更不需要抵押贷款，而是“以信用作担保，用数据防风险”。

## 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