

金融期货晨报

日期：2015年1月8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：周三全球指数多数上涨，道琼斯大涨 1.23%，美联储会议纪要称低通胀不会影响加息决定，欧元区数据不佳及希腊不确定性导致欧元汇率跌至九年新低，基本面来看险资有望参与“一带一路”等建设、资产证券化产品也即将正式推出等都利好股市，但技术面看国内指数连续两天收于十字星 若近期不能放量创新高 期指将以震荡整理为主，区间为 3600-3700。

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：昨日市场资金利率继续大幅下行，SHIBOR7 天期大降 36.8 个基点，国债现券收益率曲线陡峭度继续增加，中短期国债收益率下行。国债期货价格冲高回落，成交量保持低位，均线粘合，MACD 红色动能柱下降，KDJ 向下交叉。国债期货 IRR 保持 4.3%，市场观望情绪加剧，短线可待 20 日均线位置逢低做多，中线多单继续持有。

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	2.8810	3.8730	4.9530	5.0190	4.7501	4.7476
Tibor	-	0.1100	0.2091	0.1809	0.2691	0.2964
Libor 美元	0.1187	0.1335	0.1678	0.2511	0.3603	0.6283
Libor 英镑	0.4669	0.4794	0.5041	0.5643	0.6834	0.9643
Libor 欧元	-0.1443	-0.0636	0.0021	0.0521	0.1386	0.2857

全球汇率

	2015-1-7	2015-1-6	2015-1-5	2015-1-2	2015-1-1	2014-12-31
欧元中间价	7.2885	7.3303	7.3461	0	0	7.4556
日元中间价	5.1762	5.1484	5.116	0	0	5.1371
美元中间价	6.1269	6.1256	6.1248	0	0	6.119
美元指数	91.9892	91.61	91.42	91.15	90.3	90.27
欧元兑美元	1.1839	1.1891	1.1932	1.2001	1.2105	1.2097

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17584.52	1.225	FTSE100	6419.83	0.838
标普 500	2025.9	1.163	日经 225	16885.33	0.013
德国 DAX	9518.18	0.512	上证综指	3373.954	0.672
法国 CAC	4112.73	0.716	深证成指	11613.356	-0.468

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1501	3663.2	0.10	114534	1294935
IF1503	3765.8	0.15	67771	108054
TF1503	96.588	0.04972	18024	5246
TF1506	97.11	0.004119	3263	589

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-1-7	3.1767	3.3255	3.5001	3.5876	3.6408	3.8591
2015-1-6	3.2189	3.3589	3.5238	3.5960	3.6353	3.8536
2015-1-5	3.2314	3.3783	3.5220	3.5955	3.6251	3.8434
2015-1-4	3.2537	3.3759	3.5221	3.5931	3.6285	3.8468

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-1-7	2.8770	3.8552	2.3870	4.1906	2.8822	3.8768
2015-1-6	2.9755	4.0002	3.2744	4.0830	3.0248	4.1283
2015-1-5	3.1836	4.4034	3.6579	4.0674	3.3491	4.634
2015-1-4	3.4924	4.8395	0.0000	0.0000	3.6224	4.9113

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-1-7	140024.IB	100.6565	100.6748	0.0440
	130020.IB	102.2942	102.4056	-0.1707
2015-1-6	140024.IB	100.6122	100.4095	-0.000298
	130020.IB	102.4691	102.4701	-0.012392

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 上证所风控新规出台私募债或遭“棒杀”。**一直被称为债市“鸡肋”的私募债的日子正变得越来越难。1月7日,上海证券交易所出台中小企业私募债风控新规,直接给了私募债市场一棒重击。上证所《关于加强中小企业私募债券风险防控工作相关事项的通知》(下称“上证所2号文”)一方面增加了承销商尽调内容,另一方面进一步约束了私募债买方资格。有市场人士反映:“私募债以后越来越没法玩了,原本自去年下半年开始就已经很难卖了,这下更惨了。”
- 2, 转债市场连涨八日。**得益于A股市场整体稳步上涨,沪深可转债市场持续维持强势格局。7日,中证转债指数再涨1.68%,连续八个交易日收高。
- 3, 深港通渐行渐近 白马股料受追捧。** 国务院总理李克强将新年第一站选在了深圳,“沪港通之后应该有深港通”的观点引发了市场的无限憧憬。眼见深港通渐行渐近,深港两地A+H股票已频频动作。业内人士推荐深市蓝筹股,并表示沪港通AH套利模式投资者可以借鉴。
- 4, 险资参与一带一路等国家战略方案将出 险企抢占落点。**保险资金运用的监管政策,正在逐条践行保险业“新国十条”划定的蓝图,为险资运用拓展更大的空间。中国证券报记者了解到,继监管层放开保险资金投资创业投资基金,批准保险资金设立私募基金等动作后,鼓励保险业参与国家战略的方案也正在酝酿当中,而保险资金参与“一带一路”和“长江经济带”建设将成为其中的组成部分。
- 5, 央行就银行远程开户征求意见 为民营银行创新铺路。**21世纪经济报道记者独家获悉,征求意见稿要求银行建立远程开立账户体系中,必须实施客户身份识别机制的自证。对于“自证”的内涵,上述接近监管的人士解释称,远程开户的银行必须通过提供远程开户所采用的技术手段和方法,以及权威部门出具的可行的外部评估报告,证明这种技术手段和方法能有效识别客户身份的真实、完整和合规,同时证明开户是客户的真实意愿表达,而不是外部胁迫。
- 6, 国企改革现加速迹象:防止国资流失等意见望出台。**2015年国企改革进入关键时期。随着国企改革方案出台时间表明确、石化双雄的混改进展竞相出炉、《关于防止国有资产流失和内部人控制的意见》有望出台,国企改革再度提速。1月5日,在国资委召开的党委会暨中心组学习中,国资委再度表达了对国资国企改革的决心。会议强调,要结合实际认真梳理国资国企改革发展中存在的问题,提出针对性强、管用有效的措施,深入推进国资国企改革,加强国资监管。

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