

金融期货晨报

日期：2015年1月9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：周四全球指数跳涨，国内 300 指数因蓝筹股拖累而大幅下挫，今日国内公布 12 月及 2014 年度 CPI 指数，市场预期全年涨幅在 2%左右，或将创出新低，后市若继续低位运行为降息提供一定空间，故期指 3550 点左右尝试建多单，破 3522 止损。

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下行，幅度减弱，SHIBOR7 天期下降 12.8 个基点，国债现券收益率气温。国债期货价格小幅上涨，成交量继续萎缩，均线粘合，MACD 红色动能柱下降。国债期货 IRR 保持 3.3%，市场观望情绪较重。今日公布 CPI 数据，对市场预期将会产生影响。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	2.8300	3.7450	4.8030	4.9630	4.7480	4.7488
Tibor	-	0.1100	0.2091	0.1809	0.2691	0.2964
Libor 美元	0.1189	0.1342	0.1665	0.2521	0.3613	0.6273
Libor 英镑	0.4669	0.4794	0.5044	0.5599	0.6819	0.9621
Libor 欧元	-0.1471	-0.0686	-0.0007	0.0471	0.1336	0.2807

全球汇率

	2015-1-8	2015-1-7	2015-1-6	2015-1-5	2015-1-2	2015-1-1
欧元中间价	7.2718	7.2885	7.3303	7.3461	-	-
日元中间价	5.1511	5.1762	5.1484	5.116	-	-
美元中间价	6.1302	6.1269	6.1256	6.1248	-	-
美元指数	92.2916	91.9892	91.61	91.42	91.15	90.3
欧元兑美元	1.1795	1.1839	1.1891	1.1932	1.2001	1.2105

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17907.87	1.839	FTSE100	6569.96	2.339
标普 500	2062.14	1.789	日经 225	17167.1	1.669
德国 DAX	9837.61	3.356	上证综指	3293.456	-2.386
法国 CAC	4260.19	3.585	深证成指	11465.138	-1.276

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1501	3562	-2.54	105242	1565105
IF1503	3657	-2.46	68616	141024
TF1503	96.68	0.107687	18305	4354
TF1506	97.2	0.092678	3471	408

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-1-8	3.189	3.3146	3.5199	3.5799	3.6415	3.8598
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-1-8	2.8237	3.7360	2.1674	4.2563	2.8294	3.7364
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	4.6340

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-1-8	140024.IB	100.7307	100.7169	0.0737
	130020.IB	102.5613	102.5401	0.2611
2015-1-7	140024.IB	100.6565	100.6748	0.04403
	130020.IB	102.2942	102.4056	-0.170686

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 美债价格走低 因股市跳升和油价回稳。**周四（1月8日）美国公债价格回落，因市场对欧洲央行决策者祭出购债计划应对成长放缓的信心不断增强，带动美股上扬，油价回稳。
- 2, 发改委回应7万亿投资：多关注投资结构。**国家发改委投资司副司长罗国三昨日回应称：“这是媒体自己推算的，具体投资额目前很难计算；而且，无论是7万亿还是10万亿，都应该放在当前的经济体量下去衡量，单纯强调这个数字没有意义。”国家发改委秘书长李朴民则强调，在分析投资发展和投资形势时，要多分析投资结构、投资方向，以及投资活力和投资效益，“多关心这些方面的内容，恐怕更符合中国当前的实际”。
- 3, 2014年CPI今公布恐创新低 今年物价或继续保持低位。**国家统计局今日将公布2014年12月份和全年居民消费价格指数(CPI)。专家预计，12月份CPI涨幅或在1.5%左右，全年CPI涨幅可能在2%左右，完成全年物价目标已无悬念，而全年物价涨幅可能创出近年来新低。展望2015年，物价有望继续低位运行，需警惕通缩风险。
- 4, 证监会释疑并购重组新规：审批松绑非监管放松。**为进一步提高并购重组审批效率，完善并购重组市场化机制，推动市场主体归位尽责，证监会于2014年10月23日正式发布了经修订、完善后的《上市公司重大资产重组管理办法》（简称“《重组办法》”）和《上市公司收购管理办法》（简称“《收购办法》”）。如今，新规落地已两月有余，但外界的关注度却从未消减。为厘清政策概念，解答市场疑惑，推动新办法的贯彻落实，证监会昨日特别通过微访谈的形式对并购重组新规进行了全面解读，并再次强调将加大对违法违规行为的处罚力度，严厉打击虚假重组、利用并购重组信息操纵市场、内幕交易等行为。
- 5, 国企改革方案一季度望出 国资委17次会议打磨方案。**“全国‘两会’召开前有望公布一系列国资国企改革方案。”1月6日，中国企业研究院执行院长李锦在接受《证券日报》记者时预测说。与此同时，国资委经济研究中心副主任彭建国表示，相信2015年上半年国资改革“1+10”肯定会出台，如果快的话今年第一季度也可能就公布了。“顶层设计改革方案出来后央企改革试点应该会有比较大的突破。”

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