

金融期货晨报

日期：2015年1月12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：上周五尾盘多头大规模出逃，全天波动 200 余点，引发市场担忧，而本周将有多达 22 只新股进行网上申购，单周申购数量创下 A 股历史之最，这也引发市场资金压力，近期调整难以避免，3600 附近尝试建空单。

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：上周持续横盘震荡，成交量减小。市场资金利率持续回落，本周迎来 22 只股票 IPO，对资金造成短期压力。央行会议重申继续稳健货币政策，适时适度预调微调。虽然通胀压力大幅减轻，但国债期货价格已对今年货币政策更加宽松预期有所表现，近期市场处于观望状态，建议日内操作，前期多单可继续持有。

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	2.8050	3.7380	4.7810	4.9250	4.7470	4.7490
Tibor	-	0.1100	0.2091	0.1809	0.2691	0.2964
Libor 美元	0.1191	0.1349	0.1668	0.2541	0.3619	0.6264
Libor 英镑	0.4694	0.4794	0.5032	0.5612	0.6835	0.9649
Libor 欧元	-0.1557	-0.0771	-0.0007	0.0479	0.1314	0.2829

全球汇率

	2015-1-9	2015-1-8	2015-1-7	2015-1-6	2015-1-5	2015-1-2
欧元中间价	7.2477	7.2718	7.2885	7.3303	7.3461	-
日元中间价	5.1343	5.1511	5.1762	5.1484	5.116	-
美元中间价	6.1296	6.1302	6.1269	6.1256	6.1248	-
美元指数	91.9444	92.2916	91.9892	91.61	91.42	91.15
欧元兑美元	1.1839	1.1795	1.1839	1.1891	1.1932	1.2001

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17737.37	-0.952	FTSE100	6501.14	-1.047
标普 500	2044.81	-0.840	日经 225	17197.73	0.178
德国 DAX	9648.5	-1.922	上证综指	3285.412	-0.244
法国 CAC	4179.07	-1.904	深证成指	11324.762	-1.224

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1501	3528	-1.68	88364	1713171
IF1503	3613	-2.00	62488	169332
TF1503	96.684	-0.045488	18057	6152
TF1506	97.21	-0.034964	3757	625

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-1-9	3.1787	3.3337	3.5212	3.5915	3.6348	3.8531
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-1-9	2.7695	3.7821	1.7278	5.3722	2.796	3.785
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

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-1-9	140024.IB	100.7588	100.6170	0.0279
	130020.IB	102.2639	102.4817	-0.2900
2015-1-8	140024.IB	100.7307	100.7169	0.073716
	130020.IB	102.5613	102.5401	0.26111

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 央行:继续稳健货币政策 适时适度预调微调。**2015年人民银行工作会议1月8日至9日上午在北京召开。会议要求,2015年,人民银行系统要全面贯彻党的十八大、十八届三中、四中全会和中央经济工作会议精神,以邓小平理论、“三个代表”重要思想、科学发展观为指导,坚持稳中求进工作总基调,主动适应经济发展新常态,把转方式调结构放在更加重要位置,深入推进依法行政,继续实施稳健的货币政策,更加注重松紧适度,适时适度预调微调,大力推动金融改革开放,切实防范化解各类金融风险,提升金融服务和管理水平,促进经济社会持续健康发展。
- 2, 金融时报:中国四大银行大量成熟储户流失。**由麦肯锡针对储户做的一项调查显示,随着客户拥有更加精细的金融产品选择以及数字银行的方兴未艾,中国四大银行正在快速发展的零售银行业务上损失市场份额。
- 3, 消息称险资禁止参与两融不实 监管层意在规范。**1月9日,就在众多券商纷纷发布增长靓丽的财报、证监会批准上交所开展股票期权交易试点等利好信息时,澎湃新闻报道称,保监会通知各大保险资管公司,要求禁止保险资金向券商两融业务提供资金,并称保监会将于1月10日下午两点召集各家保险资管公司开会。
- 4, 上证50ETF期权2月9日上市。**1月9日盘后,证监会新闻发言人邓舸在证监会例行新闻发布会上表示,日前已经批准上交所开展股票期权交易试点,批复品种为上证50ETF期权,该期权将于2月9日正式上市。
- 5, 保监会划两条红线规范险资两融试。**要求险资与风控完善的大型券商合作;险资该业务照常进行1月10日下午,保监会召集部分保险资产管理公司开会,就近期方正证券(601901,股吧)股东纠纷引发的自有资金冻结、流动性受损事件了解情况。证券时报记者从业内人士处获悉,该次会议并未叫停险资两融业务试点,而是主要强调了险资在两融试点中的合规和风险,并给出两条风险红线:一是要求保险资管公司加强对交易对手的甄别;二是要求险资与风控完善的大型券商合作。
- 6, 证监会:注册制改革座谈会传言不实 方案仍在论证中。**就市场传言1月10日证监会组织召开注册制改革座谈会一事,上海证券报记者晚间向证监会办公厅新闻办进行了求证。证监会新闻办回应表示,此传言不实,10日证监会并未召开有关注册制改革的座谈会,目前注册制改革方案还在进一步论证当中。

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