

金融期货晨报

日期：2015年1月13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：隔夜外盘涨跌不一，美国股市多因原油价格连续暴跌而下挫，而欧洲由于量化宽松的准备就绪支撑股市上涨，周一国内指数也在蓝筹股拖累下继续下跌，近期打新资金的撤离使得资金有所紧张，加上部分基金调仓加大配置成长股，对前期涨幅较大的蓝筹有所抛售，短调仍将继续，但调整幅度并不会太大，建议 3500-3700 区间操作为宜。

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：国债期货继续横盘震荡，成交量持续萎缩。近期市场资金利率平稳，政策面处真空期，市场观望气氛较重。建议前期多单继续持有，短线可震荡操作。

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	2.7530	3.7620	4.7820	4.9061	4.7479	4.7500
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

	2015-1-12	2015-1-9	2015-1-8	2015-1-7	2015-1-6	2015-1-5
欧元中间价	7.2796	7.2477	7.2718	7.2885	7.3303	7.3461
日元中间价	5.1937	5.1343	5.1511	5.1762	5.1484	5.116
美元中间价	6.1233	6.1296	6.1302	6.1269	6.1256	6.1248
美元指数	92.03	91.9444	92.2916	91.9892	91.61	91.42
欧元兑美元	1.1833	1.1839	1.1795	1.1839	1.1891	1.1932

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17640.84	-0.544	FTSE100	6501.42	0.004
标普 500	2028.26	-0.809	日经 225	-	-
德国 DAX	9781.9	1.383	上证综指	3229.316	-1.707
法国 CAC	4228.24	1.177	深证成指	11285.18	-0.350

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1501	3537.6	-1.63	81457	1268691
IF1503	3617	-1.77	62207	139924
TF1503	96.7	0.041382	18138	3873
TF1506	97.2	-0.004115	3793	331

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-1-12	3.2146	3.3025	3.5217	3.5746	3.6371	3.8554
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-1-12	2.7298	3.8405	2.6191	6.5470	2.7479	3.8737
2015-1-9	2.7695	3.7821	1.7278	5.3722	2.7960	3.7850
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

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-1-12	140024.IB	100.7888	100.6944	0.0298
	130020.IB	102.3407	102.3662	0.0751
2015-1-9	140024.IB	100.7588	100.617	0.027896
	130020.IB	102.2639	102.4817	-0.289973

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 美债价格上涨 因股市挫跌且短债需求强劲。**周一（1月12日）美国公债收益率下滑，因美股遭遇抛售，且三年期公债标售需求强劲，带动了对美国公债的买盘，30年期公债收益率逼近纪录低点。
- 2, 沪指暴跌近百点 失守 3200。**两市大幅下跌，沪指午后失守 3200 点，中国南车、中国北车打开涨停，两市超 1700 只股下跌。截至午后 14:10 分，沪指大跌 93 点，跌幅 2.80%，报 3193.77 点，成交 2978 亿元。
- 3, 地方纠结债务上报：报低难操作 报高怕问责。**地方政府一方面想多报，从而扩大债务基数，为未来发债留存空间，同时又对债务规模扩大造成的政绩考核减分心存顾忌。资料显示，2014 年国务院下达的 43 号文（《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》）中，明确将地方债务作为一个硬性指标纳入政绩考核，明确责任落实，“各省、自治区、直辖市政府要对本地区地方政府性债务负责任”。
- 4, 期权交易面临史上最高门槛 初期参与者不会太多。**股票期权将于 2 月 9 日正式上市。据记者了解，要参与期权交易，除金融资产超过 50 万元以外，投资者还需满足其他各种条件。业内人士表示，综合而言，上交所期权投资者的门槛可以说是各类证券产品中最高的，预计初期参与人数不会太多。
- 5, 一带一路规划将正式出台 新疆及连云港率先突破。**上证报记者昨日获悉，“一带一路”规划已经获批即将正式出台，新疆以及连云港两大起始点将率先突破。一名权威人士对记者透露，“规划已经印制完毕，在小范围下发，即将正式出台。”

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