

金融期货晨报

日期：2015年1月14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：新股对资金压力持续，央行继续放水提供流动性。

技术面 MACD 及 KDJ 高位交叉，K 线头部显现，基本面也

缺乏实质性利好。蓝筹股近期出现获利了解显现，短期仍将

继续调整，但幅度可能有限。建议 3500-3600 操作

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：昨日市场传言央行续作 MLF，国债期货放量突破

97 元。市场对货币政策更加宽松的预期增强，国债期货仍将

维持震荡偏强走势，建议多单继续持有。

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	2.6670	3.7300	4.7870	4.9055	4.7539	4.7500
Tibor	-	0.1100	0.2091	0.1809	0.2691	0.2964
Libor 美元	0.1165	0.1319	0.1665	0.2528	0.3591	0.6209
Libor 英镑	0.4694	0.4794	0.5044	0.5606	0.6832	0.9640
Libor 欧元	-0.1557	-0.0729	-0.0007	0.0486	0.1307	0.2793

全球汇率

	2015-1-13	2015-1-12	2015-1-9	2015-1-8	2015-1-7	2015-1-6
欧元中间价	7.2573	7.2796	7.2477	7.2718	7.2885	7.3303
日元中间价	5.1977	5.1937	5.1343	5.1511	5.1762	5.1484
美元中间价	6.1195	6.1233	6.1296	6.1302	6.1269	6.1256
美元指数	92.28	92.03	91.9444	92.2916	91.9892	91.61
欧元兑美元	1.1771	1.1833	1.1839	1.1795	1.1839	1.1891

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17613.68	-0.154	FTSE100	6542.2	0.627
标普 500	2023.03	-0.258	日经 225	17087.71	-0.640
德国 DAX	9941	1.626	上证综指	3235.301	0.185
法国 CAC	4290.28	1.467	深证成指	11355.809	0.626

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1501	3529.6	-0.12	77162	1104965
IF1503	3612.4	0.18	63864	100512
TF1503	97.084	0.405411	18403	6919
TF1506	97.568	0.368275	4080	702

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-1-13	3.2014	3.2681	3.4551	3.5301	3.5836	3.8019
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-1-13	2.6364	3.8546	2.7702	4.8902	2.6666	3.7892
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	2.796	3.785
2015-1-8	2.8237	3.7360	2.1674	4.2563	2.8294	3.7364

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-1-13	140024.IB	101.0270	100.8136	0.2363
	130020.IB	102.4006	102.4012	0.0585
2015-1-12	140024.IB	100.7888	100.6944	0.029774
	130020.IB	102.3407	102.3662	0.0751

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 农发行两新债发行偏暖 认购倍数均高于 3 倍。**农业发展银行于 1 月 12 日在银行间市场招标发行了 2015 年第一期、第二期金融债。两期新债分别为 3 年期和 5 年期固息品种, 首场招标总额均为 100 亿元。招标结果显示, 两期新债, 中标利率均低于二级市场同期限券种 6BP 左右, 认购倍数也均高于 3 倍, 招标情况整体偏暖。
- 2, 信贷资产证券备案制启动 27 家银行获批资格。**银监会近日下发文件, 批准了 27 家银行开办信贷资产证券化业务的资格。业内人士认为, 这标志着信贷资产证券备案制项目实质性启动。银监会还强调, 开办信贷资产证券化业务应严格遵守《金融机构信贷资产证券化试点监督管理办法》等有关规定, 履行相应备案登记程序, 有效防范各类风险; 银行应及时向监管机构报告业务开办过程中的重大事项和风险问题。
- 3, 央行续作 MLF 再释放宽松信号 淡定应对流动性冲击。**昨日午后, 有消息称央行当天续作约 2800 亿元到期的 MLF (中期借贷便利), 主要“一对一”面向中信、浦发等股份制银行。一位股份制银行债券交易员对记者表示, 从保持银行体系流动性适度充裕的角度, 此次“续作合理, 并在预期之内”; 而且, 如果银行按照央行要求将去年 10 月份通过 MLF 所得的款项用作支农支小, 其期限也要长于 MLF 的 3 个月期限。
- 4, 德银预计 MSCI 中国指数今年涨 12% 给金融股降温。**德意志银行策略师常宇亮近日发表 2015 年中国股市展望, 表示降息和改革有望在今年推动市场估值修复, 股票市场整体走势呈向上倾斜的“W”型曲线, 预计 MSCI 中国指数到 2015 年底将涨至 74 点, 上涨约 12%, 总体回报率约在 15%, 恒生中国企业指数(HSCEI)有望在年终站上 13,500 点。
- 5, 油价狂泻拖累卢布汇率跌至 12 月崩盘以来新低。**俄罗斯卢布汇率周二下跌至自去年 12 月中旬发生货币崩盘事件以来的最低水平, 主要由于原油价格进一步下跌, 且市场有关俄罗斯央行上个月为拯救卢布而采取的紧急措施并不足以遏止这场危机的担忧情绪有所增强。

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