

金融期货晨报

日期：2015年1月15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：隔夜美原油大幅反弹，欧美股市则全线下挫，世界银行调降全球经济增长预期、12月零售额数据意外下降令市场承压，国内期指重心也明显下移，短期来看新股资金分流、利好真空期等多方面因素影响做多士气，短调仍未结束，5日线3532附近可建日内空单，3450-3572区间内震荡

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：受近期央行续作MLF传闻影响，昨日国债期货价格继续上行。市场整体收益率下移，资金利率回落是长期趋势，近期市场对央行动作较为敏感，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	2.6360	3.8370	4.7990	4.8980	4.7509	4.7500
Tibor	-	0.1100	0.2091	0.1809	0.2691	0.2964
Libor 美元	0.1167	0.1330	0.1665	0.2533	0.3576	0.6224
Libor 英镑	0.4694	0.4794	0.5032	0.5603	0.6816	0.9559
Libor 欧元	-0.1571	-0.0743	-0.0071	0.0479	0.1279	0.2786

全球汇率

	2015-1-14	2015-1-13	2015-1-12	2015-1-9	2015-1-8	2015-1-7
欧元中间价	7.222	7.2573	7.2796	7.2477	7.2718	7.2885
日元中间价	5.2164	5.1977	5.1937	5.1343	5.1511	5.1762
美元中间价	6.1205	6.1195	6.1233	6.1296	6.1302	6.1269
美元指数	92.0981	92.28	92.03	91.9444	92.2916	91.9892
欧元兑美元	1.1786	1.1771	1.1833	1.1839	1.1795	1.1839

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17427.09	-1.059	FTSE100	6388.46	-2.350
标普 500	2011.27	-0.581	日经 225	16795.96	-1.707
德国 DAX	9817.08	-1.247	上证综指	3222.437	-0.398
法国 CAC	4223.24	-1.563	深证成指	11237.782	-1.039

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1501	3504.2	-0.38	63228	1026731
IF1503	3594.6	-0.16	63966	118686
TF1503	97.178	0.133954	18100	7219
TF1506	97.678	0.149694	4225	714

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-1-14	3.2012	3.2460	3.4379	3.4925	3.5411	3.7595
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-1-14	2.6209	3.8485	5.4661	4.7419	2.6346	3.8735
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	2.7960	3.7850

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-1-14	140024.IB	101.2658	101.1405	0.2364
	130020.IB	102.7026	102.5110	0.2949
2015-1-13	140024.IB	101.027	100.8136	0.236336
	130020.IB	102.4006	102.4012	0.05853

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 沪港通北热南冷格局生变 资金开始出现弃 A 买 H。**沪港通“北热南冷”的局面近日被打破，港股通额度使用率稳中有升，沪股通则连续出现净卖出局面，资金开始出现“弃 A 买 H”的迹象。沪港交易所数据显示，本周前两个交易日沪股通均呈现单日净卖出，12 日沪股通余额 141.33 亿元，13 日余额 131.16 亿元，均高于每日限额 130 亿元，意味着由于卖盘成交金额多于买盘金额，这两日分别腾出 11.33 亿及 1.16 亿元额度，沪股通可用总额度不减反增。
- 2, 股票期权将引入竞争性做市商 实行末位淘汰制。**根据记者了解，上交所期权交易采用的是在竞价交易制度下引入竞争性做市商的混合交易制度，此外，值得一提的是，股票期权做市商制度实行末位淘汰机制。
- 3, 上海国资流动平台或将实质性启动 大光明等划入。**根据上海市政府“只管资本、不管具体经营”的要求，两家国有资本流动平台控股多家上市公司，但是两大平台都不会向上市公司派董事和监事，不干预上市公司经营，仅是代表上海市国资委行使名义上的股东权益。
- 4, 獐子岛董事长质押 2300 万股 或为筹集承担损失款。**獐子岛昨天日晚间公告，公司董事长兼总裁吴厚刚将其持有的公司股份 2300 万股质押给平安证券用于进行股票质押式回购交易业务，初始交易日为 2015 年 1 月 12 日，购回日期为 2018 年 1 月 10 日。截至公告日，吴厚刚持有公司 3905.60 万股股份，占公司总股本的 5.49%；处于质押状态的股份累积数为 2622 万股，占公司总股本的 3.69%。
- 5, 违规贴息惹祸 浙江多位储户存款失踪。**“非阳光贴息”，直接将钱打到企业账户，银行这么操作是必须要经储户同意，且必须事先告知。作为正常的存款人，肯定是基于银行的行为或者银行的合同范本才会签，其初衷是来存款的，是要和银行发生法律关系的。不管是不是银行员工个人行为，银行都是要承担责任的，因为对储户来讲，有理由相信这是银行的代理行为、银行的合同行为。

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