

金融期货晨报

日期：2015年1月16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：昨日沪综指再现百点长阳，非银金融、地产、银行等蓝筹品种强势领涨，但金融板块内部开始出现分化。市场资金仍较充裕，但行情持续由蓝筹股特别是金融板块带动，上涨空间被大幅吞噬，极速拉升行情难以重现。建议3580-3650 震荡操作。

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：12月金融市场数据公布，新增人民币贷款低于预期，M2 增速回落，而社会融资规模总体大幅提高。央行昨日正式下发《关于调整金融机构存贷款统计口径的通知》。数据结果已处于预期之中，债券及国债市场未有明显反应，对货币政策未来趋势预期不变。国债期货仍有缓慢上行动力，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	2.6310	3.8430	4.7970	4.8940	4.7543	4.7521
Tibor	-	0.1100	0.2091	0.1809	0.2691	0.2964
Libor 美元	0.1196	0.1345	0.1683	0.2536	0.3589	0.6224
Libor 英镑	0.4694	0.4794	0.5032	0.5628	0.6832	0.9596
Libor 欧元	-0.1593	-0.0786	-0.0100	0.0450	0.1257	0.2750

全球汇率

	2015-1-15	2015-1-14	2015-1-13	2015-1-12	2015-1-9	2015-1-8
欧元中间价	7.2225	7.222	7.2573	7.2796	7.2477	7.2718
日元中间价	5.2234	5.2164	5.1977	5.1937	5.1343	5.1511
美元中间价	6.1193	6.1205	6.1195	6.1233	6.1296	6.1302
美元指数	92.0813	92.0981	92.28	92.03	91.9444	92.2916
欧元兑美元	1.1629	1.1786	1.1771	1.1833	1.1839	1.1795

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17320.71	-0.610	FTSE100	6498.78	1.727
标普 500	1992.67	-0.925	日经 225	17108.7	1.862
德国 DAX	10032.61	2.195	上证综指	3336.455	3.538
法国 CAC	4323.2	2.367	深证成指	11483.684	2.188

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1501	3625	3.64	21979	748861
IF1503	3736.2	4.29	65953	164683
TF1503	97.11	-0.024708	17796	6128
TF1506	97.58	-0.069638	4309	500

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-1-15	3.2059	3.2267	3.4575	3.4957	3.5464	3.7648
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-1-15	2.6234	3.8628	8.9143	4.1764	2.6674	4.0048
2015-1-14	2.6209	3.8485	5.4661	4.7419	2.6675	3.9714
2015-1-13	2.6364	3.8546	2.7702	4.8902	2.6916	3.9627
2015-1-12	2.7298	3.8405	2.6191	6.5470	2.7686	4.0502

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-1-15	140024.IB	101.2203	101.2485	-0.0449
	130020.IB	102.7665	102.6089	0.0622
2015-1-14	140024.IB	101.2658	101.1405	0.236372
	130020.IB	102.7026	102.511	0.29492

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 瑞士央行放弃汇率下限 法国及比利时国债下跌。** 周四（1月15日）法国和比利时国债表现不及其他欧元区国债，此前瑞士央行意外放弃瑞郎/欧元汇价上限，意味着瑞士央行买入欧元计价国债的力度将下降。从短期至七年期的瑞士国债收益率在负值区域内进一步下降，因瑞士央行也表示，央行将向银行的瑞郎存款收费。
- 2, 欧洲央行发出全面量宽信号：已准备大规模购买国债。** 欧洲央行行长德拉吉14日表示，欧洲央行已准备大规模购买国债。分析人士指出，这是欧洲央行首次发出明确的全面量化宽松信号。德拉吉告诉当地媒体，欧洲央行管理委员会全体成员已决定采取措施，履行稳定物价的职责，并已准备大规模购买国债，“尽管对操作方式还有分歧，但这不意味着我们还有无限选择”。
- 3, 2014年M2连续5个月13%以下 信贷增速将继续下降。** 中国人民银行今日公布数据，2014年广义货币（M2）余额122.84万亿元，同比增长12.2%。该数据已连续5个月录得年度13%目标以下，经济下行压力下金融活动略显“萧条”。
- 4, 12月新增贷款6973亿元 社会融资规模远超预期。** 央行周四发布信贷数据，12月新增人民币贷款为6973亿元，预期为8800亿元，上月为8527亿元；12月社会融资规模为16900亿元，预期为1.2万亿元，而上月修正后的规模为1.15万亿元；12月M2增速为12.2%，预期为12.5%，上月为12.3%。
- 5, 银行存贷款口径调整熨平资金面异动 未提升放贷能力。** 央行昨日正式下发《关于调整金融机构存贷款统计口径的通知》（以下简称《通知》），提出自2015年起修订“各项存款”和“各项贷款”统计口径。央行调查统计司司长盛松成昨日对记者表示，调整方法比较复杂，内容比较多，“光表格就有几十张”。《通知》的主要内容是：将非存款类金融机构存放在存款类金融机构的款项纳入“各项存款”统计口径，将存款类金融机构拆放给非存款类金融机构的款项纳入“各项贷款”统计口径。

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