

金融期货晨报

日期：2015年1月23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：央行近期通过公开市场提供流动性，有利于缓解资金面压力。基本面利好消息增多，市场情绪再度恢复，指数重新走强。欧洲量化宽松对全球市场造成影响，虽不及以往美国 QE 的影响力度，但仍将给世界经济提供大量流动性并影响市场预期。昨日 1502 合约在 3600 位置遇阻回落，上证指数上行至前期头部下方，短期恐将有一定压力。短线可尝试于 3600 位置做空。

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：昨日央行开启逆回购，利率 3.85%，国债期货高开，收盘上涨 0.228。临近春节，央行是否短期流动性为正常情况，不应过分解读，但仍加强市场做多信心。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	2.7710	3.8750	4.9890	4.9000	4.7730	4.7720
Tibor	-	0.1082	0.2009	0.1727	0.2591	0.2864
Libor 美元	0.1214	0.1361	0.1668	0.2571	0.3589	0.6219
Libor 英镑	0.4694	0.4784	0.5016	0.5606	0.6856	0.9578
Libor 欧元	-0.1450	-0.0921	-0.0193	0.0307	0.0986	0.2457

全球汇率

	2015-1-22	2015-1-21	2015-1-20	2015-1-19	2015-1-16	2015-1-15
欧元中间价	7.1204	7.1391	7.1143	7.091	7.1244	7.2225
日元中间价	5.2052	5.18	5.2147	5.2256	5.2775	5.2234
美元中间价	6.1247	6.1268	6.1226	6.123	6.1188	6.1193
美元指数	94.1813	92.77	93.03	92.56	92.69	92.0813
欧元兑美元	1.1364	1.161	1.1551	1.1605	1.1559	1.1629

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17813.98	1.479	FTSE100	6796.63	1.019
标普 500	2063.15	1.527	日经 225	17329.02	0.281
德国 DAX	10435.62	1.324	上证综指	3343.344	0.594
法国 CAC	4552.8	1.516	深证成指	11471.209	0.871

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1502	3561.2	0.20	108107	1192074
IF1503	3595	0.30	58762	134454
TF1503	97.688	0.233942	17124	6923
TF1506	98.164	0.228711	5945	1056

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-1-22	3.1652	3.2055	3.3651	3.3986	3.4521	3.6704
2015-1-21	3.1752	3.2161	3.3820	3.4132	3.4672	3.6856
2015-1-20	3.1812	3.2166	3.3990	3.4277	3.4711	3.6895
2015-1-19	3.1887	3.2254	3.4013	3.4385	3.4750	3.6934

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-1-22	2.7479	4.1832	2.9301	3.2394	2.7866	4.1605
2015-1-21	2.8515	4.1325	2.4437	3.4470	2.8429	4.5098
2015-1-20	2.7856	3.8668	2.5982	3.5919	2.7229	3.7722
2015-1-19	2.6667	3.7610	3.1613	3.8636	2.7368	3.9869

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-1-22	140024.IB	101.7104	101.7604	-0.0303
	130020.IB	103.0063	103.0639	-0.1013
2015-1-21	140024.IB	101.7412	101.7016	0.087947
	130020.IB	103.1107	103.0706	-0.001358

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 欧债收益率跌至历史新低 因欧银 QE。**周四(1月23日)欧洲政府借款利率周四挫至纪录新低, 欧元大跌, 欧股上扬, 此前欧洲央行推出历史性的购债计划。欧元区经济停滞不前以及消费者物价下滑, 促使欧洲央行祭出自今年3月至明年9月每月600亿欧元的购买资产计划。
- 2, 中小企业私募债前途生变。**据业内人士透露, 自2012年年中以来试点逾两年的中小企业私募债将在近期生变。交易所拟择机不再负责私募债备案。中小企业私募债或将并入非公开发行公司债券范畴, 具体名称是否保留尚不确定。
- 3, 中行: 2015年中小企业授信重点转向养老等民生行业。**截至2014年底, 中国银行国标小微企业贷款新增1455亿元, 较2013年增长305亿元; 国标小微企业贷款增长16.3%。此外, 中国银行表示, 自2015年起, 将把中小企业授信重点转向养老等民生行业。谈及中小企业融资难问题, 中国银行中小企业部总经理王建认为, 这是世界级难题。在中国, 其深层次原因在于中小企业生产技术落后, 高污染, 高能耗, 产品缺乏市场竞争力。
- 4, 时隔一年重启逆回购 央行接连放水逾4000亿。**昨日(1月22日), 央行以利率招标方式开展逆回购操作。此次逆回购为7天500亿元, 中标利率3.85%; 当天央行还与财政部进行了中央国库现金管理商业银行定期存款招标, 向市场投放了500亿元。至此, 加上21日央行宣布近期已续作并加量投放的3195亿元中期借贷便利(MLF), 央行近期已接连“放水”逾4000亿元。
- 5, 上月银行代客结售汇逆差699亿元。**国家外汇管理局22日公布, 去年12月, 银行结汇11401亿元人民币, 售汇11972亿元, 结售汇逆差571亿元。其中, 银行代客结汇10775亿元, 售汇11474亿元, 结售汇逆差699亿元。国家外汇管理局表示, 去年市场主体结汇意愿下降, 购汇动机增强, 跨境资金双向波动更加明显。
- 6, 中央明确农村集体土地承包权和所有权不得流转。**昨日, 国务院办公厅发布了《关于引导农村产权流转交易市场健康发展的意见》, 被称为为首部针对农村产权流转交易市场的全国性指导文件。该《意见》明确将土地经营权分离出来, 对农村土地流转领域的所有权、承包权和经营权进行了分类指导, 强调指出: 农村产权交易以农户承包土地经营权、集体林地经营权为主, 且不涉及农村集体土地所有权和依法以家庭承包方式承包的集体土地承包权。

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