

# 金融期货晨报

日期：2015年2月17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：**周一期指继续上涨，演绎六连阳，近期 QFII 对 A 股激情不减，外资或将持续流入市场，加上 1 月份经济金融数据不佳，加码降息降准可能性增大，节后流动性将好转，跨年的上涨行情可期，多单继续持有，IF1503 合约 3500 附近加码多单。

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：**昨日国债期货成交量大幅萎缩，价格出现横盘走势。临近春节，市场区域谨慎，一月金融数据公布，市场仍对未来货币政策给予期待，但 IRR 逐渐扩大，期货价格短期有调整需要。建议今日多单仍可持有，但需控制仓位。

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	3.1820	4.7000	5.0770	4.9000	4.7821	4.7888
Tibor	-	0.1082	0.2009	0.1727	0.2582	0.2836
Libor 美元	0.1175	0.1380	0.1730	0.2571	0.3824	0.6736
Libor 英镑	0.4744	0.4800	0.5029	0.5628	0.6806	0.9643
Libor 欧元	-0.1071	-0.0636	-0.0079	0.0236	0.0929	0.2243

## 全球汇率

	2015-2-16	2015-2-13	2015-2-12	2015-2-11	2015-2-10	2015-2-9
欧元中间价	7.0189	7.0059	6.958	6.9612	6.9698	6.9637
日元中间价	5.1962	5.1729	5.1238	5.1582	5.1929	5.1838
美元中间价	6.1273	6.1288	6.1333	6.1315	6.1295	6.1311
美元指数	94.3524	94.1781	94.1922	94.8317	94.7304	94.5716
欧元兑美元	1.1352	1.1387	1.1403	1.1332	1.1318	1.1322

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17776.8	-0.289	FTSE100	6656.37	-0.985
标普 500	2053.44	-0.683	日经 225	17590.1	0.746
德国 DAX	9963.51	-0.174	上证综指	2680.155	-0.100
法国 CAC	4377.33	-0.293	深证成指	9095.757	1.039

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1502	3506.8	0.694883	35118	327353
IF1503	3544.8	0.956938	140352	523184
TF1503	98.552	0.113775	1927	728
TF1506	99.19	-0.010081	27500	4518

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-2-16	3.0801	3.0588	3.1967	3.2206	3.3374	3.5549
2015-2-15	3.0656	3.0733	3.2118	3.2413	3.3625	3.5800
2015-2-13	3.0859	3.0872	3.2167	3.2613	3.3552	3.5727
2015-2-12	3.0872	3.1145	3.2509	3.2718	3.3865	3.6040

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-2-16	3.3645	4.9120	8.6219	2.8981	3.3077	4.9941
2015-2-15	3.1580	4.7159	0.0000	0.0000	3.2783	4.8479
2015-2-13	3.1480	4.7202	3.4545	4.8052	3.2166	4.8305
2015-2-12	3.1016	4.6606	13.8655	8.6937	3.1747	4.8656

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-2-16	140024.IB	102.6515	102.6515	0.0557
	130020.IB	103.6436	103.6436	0.4452
2015-2-15	140024.IB	102.5944	-	-
	130020.IB	103.1842	-	-

## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 中国开年延续资本净输出形势 增速远超 FDI。** 商务部今日召开例行新闻发布会, 公布数据显示, 1 月份, 中国实际使用外资金额 139.2 亿美元, 同比增长 29.4%。这一数字同比大增近三成, 远高于去年年底 10.3% 的增速。
- 2, 央行: 网银跨行转账暂停 3 天 ATM 可办理。** 来自中国人民银行官方微博的通知称, 2 月 17 日 16:00 至 20 日 16:00 小额支付系统、网上支付跨行清算系统将暂停运行。受此影响, 在此期间各银行柜台、网银或者手机银行等渠道将无法办理跨行转账业务。届时如有跨行转账需求, 可通过 ATM 或第三方渠道办理跨行转账。
- 3, 商业银行杠杆率水平提升 暂未提出资本要求。** 为进一步完善我国银行业杠杆率监管政策框架, 中国银监会对《商业银行杠杆率管理办法》进行了修订, 修订后的《办法》不再要求承兑汇票、保函、跟单信用证、贸易融资等其他表外项目均采用 100% 的信用转换系数, 而是根据具体项目, 分别采用 10%、20%、50% 和 100% 的信用转换系数, 总体上, 我国商业银行的杠杆率水平有所提升, 同时没有提高对商业银行的资本要求。
- 4, 人民币即期再逼跌停线 分析称未形成单边贬值趋势。** 昨日, 人民币对美元即期汇率较中间价下跌 1.98%, 逼近央行设定的 2% 跌停线。尽管 2 月份以来人民币对美元汇率几度跌近红线, 但市场仍认为, 人民币汇率并未形成单边贬值的趋势。
- 5, 1 月货币市场成交总量增 74% 业内称或节后降息。** 央行昨日发布了今年 1 月份金融市场运行情况。数据显示, 1 月份金融市场总体运行平稳。债券市场共发行各类债券 6859.3 亿元, 同比增加 67.6%, 环比减少 14.7%, 发行量同比明显增加; 货币市场成交总量共计 25.1 万亿元, 同比增加 74.1%, 环比减少 5.9%, 主要品种利率有所下行; 现券日均成交量同比大幅增加; 银行间及交易所债券指均继续上升。
- 6, 外资春节前加紧抄底 A 股 千亿资金借沪股通入市。** 外资春节前加紧抄底 A 股。2 月以来, QFII 席位频频出现在大宗交易平台上, 截至上周五, 5 家 QFII 大本营席位累计扫货约 80 亿元 A 股。在一些外资眼中 A 股仍是价值洼地, 海外资金正多渠道回流 A 股市场。
- 7, 商务部: 外资大范围撤离不会发生 我国仍魅力十足。** 商务部 16 日公布的数据显示, 1 月我国实际使用外资金额 139.2 亿美元, 同比增长近三成。1 月我国境内投资者共对全球 131 个国家和地区的 1105 家境外企业进行了直接投资, 累计实现投资 622.8 亿元人民币, 同比增长 40.6%。

## 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