

金融期货晨报

日期：2014年10月10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：昨日股指期货冲高回落，全天消息面并无异动，虽然近期市场预期均偏向利多，但无实质性利好。技术面来看，大盘及股指期货仍处小幅上升通道中，但成交量未能继续放大，期指临近 2500 点位上行动力明显不足。近期应密切关注经济及金融数据，建议短线震荡偏多操作。

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：国债期货主力合约价格继续小幅回落，市场资金利率保持小幅上升态势。今日，一级市场将有 3 笔国债发行，需要留意其收益率情况。欧美债券市场收益率继续大幅回落，市场资金避险意愿增强。预计国债期货短期将重新进入盘整，建议前期多单减持。

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	2.5623	2.9860	3.9840	4.5394	4.8000	4.9878
Tibor	-	0.1109	0.2400	0.2100	0.3000	0.3200
Libor 美元	0.0902	0.1188	0.1525	0.2311	0.3277	0.5713
Libor 英镑	0.4756	0.4831	0.5060	0.5628	0.7096	1.0465
Libor 欧元	-0.0707	-0.0307	0.0021	0.0521	0.1450	0.3036

全球汇率

	2014/10/9	2014/10/8	2014/10/7	2014/10/6	2014/10/3	2014/10/2
欧元中间价	7.8231	7.7812	-	-	-	-
日元中间价	5.6784	5.684	-	-	-	-
美元中间价	6.1461	6.1493	-	-	-	-
美元指数	85.54	85.3	85.66	85.64	86.65	85.61
欧元兑美元	1.2689	1.2731	1.2664	0	1.2512	1.2671

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16659.25	-1.971	FTSE100	6431.85	-0.777
标普 500	1928.21	-2.066	日经 225	15478.93	-0.751
德国 DAX	9005.02	0.108	上证综指	2389.371	0.276
法国 CAC	4141.45	-0.640	深证成指	8204.009	0.249

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1410	2475	-0.17	130869	643682
IF1412	2492	-0.05	38369	35801
TF1412	94.5	-0.063452	10025	1990
TF1503	94.922	-0.048437	152	30

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014/10/9	3.7409	3.8205	3.9147	3.9914	4.0014	4.2197
2014/10/8	3.7408	3.8206	3.9098	3.9628	3.9930	4.2096
2014/9/30	3.7401	3.8121	3.9098	3.9398	3.9824	4.1995
2014/9/29	3.7511	3.8256	3.9204	3.9550	3.9925	4.2095

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014/10/9	2.5679	3.0077	5.5778	3.8953	2.5981	3.1036
2014/10/8	2.5584	2.9896	3.8320	3.7592	2.5841	3.1554
2014/9/30	2.5303	2.9126	4.2183	0.7445	2.6374	2.8083
2014/9/29	2.5230	2.8995	13.8493	4.2004	2.5648	3.1872

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014/10/9	130015.IB	96.5666	96.6852	0.0000
	130020.IB	100.0731	100.2916	0.0000
2014/10/8	130015.IB	96.5666	96.6647	-0.330386
	130020.IB	100.0731	100.2906	0.098325

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 美债价格基本持平 收益率过低打压投资者进一步买兴。** 国国债收益率周四（10月9日）变动不大，此前美国美联储发布的最新货币政策会议纪要后，美债价格一度大涨，因会议纪要显示美联储可能维持较低利率更长时间。但此后，在美国国债收益率已经过低的背景下，债市投资者开始获利回吐出脱过重的多头仓位。
- 2, 欧债收益率降至历史低位 美联储或暂缓加息提振买需。** 欧元区多国国债收益率周四（10月9日）降至纪录低点，此前美联储的会议纪录显示其不急于加息，这一消息大幅推升了美债价格，并使得欧洲国家的国债收益率受其溢出影响在此后全线走低。
- 3, 欧洲经济低迷拖累 标普纳指大跌超 2%。** 截至当天收盘，道琼斯工业平均指数比前一个交易日跌 334.97 点，收于 16659.25 点，跌幅为 1.97%。标准普尔 500 种股票指数跌 40.68 点，收于 1928.21 点，跌幅为 2.07%。纳斯达克综合指数跌 90.26 点，收于 4378.34 点，跌幅为 2.02%。
- 4, 多家银行房贷细则尚未正式下发 7 折利率仍需时日。** 10 月 8 日，建行、农行等已经开始执行新的首套房认定标准。然而，21 世纪经济报道记者从工行、建行、招行等多家银行支行网点了解的情况来看，这些银行均未下发具体细则。
- 5, 央行官员发声个人投资境外市场 央行将推动 QDII2。** 中国人民银行货币政策二司副巡视员王丹 9 日说，央行正在研究设计人民币合格境内机构投资者（RQDII）制度，并将推动建立合格境内个人投资者（QDII2）机制，允许个人投资境外市场。
- 6, 银行间汇市酝酿扩容 拟将券商等非银机构纳入。** 近日，有消息称，国家外汇管理局（以下简称外管局）正计划扩大银行间外汇市场参与主体，拟将会员范围扩大至券商、保险、信托等非银行金融机构。据悉，外管局日前已经下发了《关于调整金融机构进入银行间外汇市场有关管理政策的通知（征求意见稿）》（以下简称《征求意见稿》）。

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