

金融期货晨报

日期：2014年9月18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：周三期指小幅震荡，主力合约勉强收于 2400 之上，经济数据不佳成为股指的主要压制力量，而定向货币调控预期使期指难以深跌，多空博弈中，投资者观望为宜。

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：国债期货昨日跳空高开，随后横盘震荡，全天成交量创出近期新高。主力合约 IRR 保持 5%以上高位，市场资金利率保持平稳，国债现券收益率小幅回落。今日市场传闻 SLF 并未正式投放，恐对国债期货价格有不利影响。从技术面看，国债期货价格上行至震荡区间高位，短期可能有一定压力，均线粘合，MACD 快慢线持续交织，需要密切注意技术面情况。预计今日国债期货将震荡偏中性，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	2.8470	3.2870	4.0600	4.6296	4.8533	5.0000
Tibor	-	0.1109	0.2400	0.2100	0.3000	0.3200
Libor 美元	0.0910	0.1218	0.1535	0.2344	0.3302	0.5827
Libor 英镑	0.4750	0.4788	0.5044	0.5634	0.7056	1.0499
Libor 欧元	-0.0471	-0.0514	0.0000	0.0500	0.1429	0.2993

全球汇率

	2014-9-17	2014-9-16	2014-9-15	2014-9-12	2014-9-11	2014-9-10
欧元中间价	7.9599	7.9559	7.9596	7.9401	7.9419	7.9524
日元中间价	5.7314	5.7349	5.7251	5.7335	5.7522	5.794
美元中间价	6.145	6.1462	6.1452	6.1468	6.1453	6.1425
美元指数	84.75	84.08	84.24	84.16	84.24	84.23
欧元兑美元	1.2844	1.2958	1.2939	1.2961	1.2927	1.2916

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17156.85	0.145	FTSE100	6780.9	-0.167
标普 500	2001.57	0.130	日经 225	15888.67	-0.144
德国 DAX	9661.5	0.297	上证综指	2307.893	0.494
法国 CAC	4431.41	0.505	深证成指	7981.822	0.767

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1409	2402	0.07	61413	530455
IF1412	2424	0.12	30492	23448
TF1412	93.694	0.145364	9860	3833
TF1503	94.13	0.155346	53	1

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-9-17	3.7924	3.9702	3.9921	4.1552	4.2008	4.3865
2014-9-16	3.8283	3.9996	4.0178	4.2009	4.2634	4.4465
2014-9-15	3.8024	3.9916	4.0021	4.1908	4.2597	4.4428
2014-9-12	3.8225	4.0112	4.0267	4.2100	4.2793	4.4624

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-9-17	2.8427	3.3781	3.0194	4.1589	2.8582	3.4502
2014-9-16	2.8526	3.3278	3.0668	4.2391	2.8870	3.4940
2014-9-15	2.8415	3.2778	3.4046	4.1474	2.8842	3.4139
2014-9-12	2.8467	3.2648	3.5680	3.8113	2.8909	3.3624

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-9-17	130015.IB	96.3911	95.6344	1.1449
	130020.IB	98.8000	99.0415	0.0000
2014-9-16	130015.IB	95.3	95.6657	0
	130020.IB	98.8	99.0682	0

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 上交所今日挂牌两证券公司次级债。**民生证券、渤海证券发行的证券公司次级债券 18 日将在上交所债券交易平台正式挂牌；这也是继今年 6 月光大证券次级债后，继续采用事后备案发行的两只证券公司次级债。统计亦显示，自《证券公司次级债管理规定》发布以来，上交所先后为国泰君安等逾 20 家证券公司发行的次级债券提供挂牌服务，累计发行总额目前已超过 600 亿元。
- 2, 沪深 300 调整样本股 创业板 22 只股有望首次入围。**中证指数有限公司表示，拟于今年底调整样本股时，将创业板公司股票纳入其中，届时沪深 300、中证 500、中证 800 等规模指数中有望首度出现创业板股票的身影。按照沪深 300 成分股的选取规则，创业板中的碧水源、乐视网、华谊兄弟等 22 只个股有望首次入围。
- 3, 消息称 SLF 投放尚未执行 五大行仍处申请阶段。**前日晚间有消息称，当天央行通知五大行，将在最近两天分别向每家投放 1000 亿的 SLF，期限为 3 个月，该消息获得不少机构人士的证实。大战略（中国）投资管理中心首席经济学家陆俊龙透露，目前各商业银行正处于材料准备阶段，须央行核准材料审批后方可执行 SLF。
- 4, 美联储再减百亿 QE 维持利率不变。**维持联邦基金利率目标区间 0~0.25% 不变。缩减每月购债规模至 150 亿美元；将从 10 月开始，每月购买 50 亿美元 MBS 和 100 亿美元美国国债。
- 5, 深市 300ETF 暂停融资买入 触及余额上限 25%。**深交所昨日公告，截至 2014 年 9 月 16 日收盘，300ETF 融资余额已达到上市可流通市值的 25%。依照《深圳证券交易所融资融券交易实施细则》第 6.1 条规定，自 2014 年 9 月 17 日起暂停该标的证券融资买入。截至 9 月 16 日，300ETF 沪深两市融资余额达到 71.45 亿元。而从历史数据来看，从今年 7 月 8 日，300ETF 融资余额突破 30 亿元以来，开始进入上升通道，8 月 21 日到达 50 亿元之后融资余额继续突飞猛进，在 9 月 16 日攀上 70 亿元大关。而截至昨日收盘，300ETF 的流通市值为 285.94 亿元，融资余额占流通市值的比重达到 25%。
- 6, 18 日两只新股申购 顶格需 28.41 万元。**本周四有两只新股发行，华懋科技和节能风电将同时进行网上申购，顶格申购所需资金为 28.41 万元。

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