

# 金融期货晨报

日期：2014年9月19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：昨日央行公开 100 亿 14 天期正回购，中标利率 3.5%，下行 20 个基点，这也预示央行释放流动性的积极信号，面对 9 月 IPO、季末和国庆的三重压力，适当的流动性宽松是有必要的，预计流动性的宽松程度仍取决于三季度经济运行情况，从期指来看，仍处于震荡之中，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：昨日央行正回购利率降低 20BP，对市场产生较大利多，市场对未来货币政策走向预期改变，此外昨日 10 年期国债发行利率低于预期也对市场产生利好。国债期货放量上冲，价格突破前期震荡区间高位，市场平衡已经打破，对于政策预期加强，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	2.8410	3.3000	4.1800	4.6206	4.8463	4.9990
Tibor	-	0.1109	0.2400	0.2100	0.3000	0.3200
Libor 美元	0.0910	0.1220	0.1530	0.2341	0.3304	0.5827
Libor 英镑	0.4756	0.4794	0.5063	0.5671	0.7075	1.0521
Libor 欧元	-0.0471	-0.0464	0.0007	0.0500	0.1429	0.3007

## 全球汇率

	2014-9-18	2014-9-17	2014-9-16	2014-9-15	2014-9-12	2014-9-11
欧元中间价	7.9042	7.9599	7.9559	7.9596	7.9401	7.9419
日元中间价	5.6719	5.7314	5.7349	5.7251	5.7335	5.7522
美元中间价	6.149	6.145	6.1462	6.1452	6.1468	6.1453
美元指数	84.27	84.75	84.08	84.24	84.16	84.24
欧元兑美元	1.2916	1.2844	1.2958	1.2939	1.2961	1.2927

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17265.99	0.636	FTSE100	6819.29	0.566
标普 500	2011.36	0.489	日经 225	16067.57	1.126
德国 DAX	9798.13	1.414	上证综指	2315.928	0.348
法国 CAC	4464.7	0.751	深证成指	8004.571	0.285

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1409	2405.8	0.20	27951	244568
IF1412	2426.8	0.21	31879	25040
TF1412	94.306	0.659636	11003	5734
TF1503	94.702	0.60767	79	45

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-9-18	3.7675	3.9006	3.9544	4.0803	4.1438	4.3295
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

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-9-18	2.8419	3.3781	6.6555	4.5715	2.8575	3.4377
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	2.887	3.494
2014-9-15	2.8415	3.2778	3.4046	4.1474	2.8842	3.4139

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-9-18	130015.IB	96.7899	95.5911	0.4137
	130020.IB	98.8000	99.1844	0.0000
2014-9-17	130015.IB	96.3911	95.6344	1.144911
	130020.IB	98.8	99.0415	0

## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 10年期和3年期国债期货仿真交易19日正式启动。**9月19日面向全市场开展10年期和3年期国债期货仿真交易，首批挂牌上市的10年期仿真合约分别为T1412、T1503、T1506，3年期仿真合约分别为TT1412、TT1503、TT1506。
- 2, 央行正回购利率创3年半新低 意在降低融资成本。**18日，央行公告显示，其在公开市场进行100亿元正回购操作，期限为14天。值得注意的是，本期14天正回购操作利率为3.50%，较前次下行20个基点，创出3年半以来的新低。
- 3, 银行排查大客户贷款风险 提防经营者涉腐冲击波。**近期，多名业内人士告诉《第一财经日报》，为防止企业老板或主要负责人涉腐引发贷款风险，其所在银行已开始对大客户进行信贷风险排查。对于一些高风险客户，一经发现，在额度使用、贷款提取方面都会受到限制，而且会被列入黑名单，不再增加授信或续贷。
- 4, 上证所通知券商：港股通10月6日前完成技术准备。**根据上证所安排的进度，上证所要求券商于10月6日前完成用于生产的技术系统部署和准备工作。港股通最快上线时间依然可能是10月13日。
- 5, 保监会就险企发优先股征求意见 门槛条件公布。**上证报昨日从权威渠道获悉，为拓宽保险公司资本补充渠道，保监会9月18日就保险公司发行优先股在行业内部征求意见，要求9月24日之前将意见反馈。这也意味着，继银行之后，保险公司发行优先股或将紧随开闸。
- 6, 周小川助阵黄金国际板启动 上海金将比肩伦敦金。**9月18日20点01分，上海黄金交易所（下称金交所）国际会员首笔交易撮合竞价成功，这标志着中国黄金市场对外开放迈出实质性的一步，“上海金”开始走向全球。对此，中国人民银行行长周小川当天表示，借助上海自贸区条件、亚洲时区和人民币定价的特点，黄金国际板将进一步提高中国黄金市场的容量和集聚性，提高定价功能，完善黄金市场体系，提升市场效率，也有利于促进自贸区和国际金融中心联动发展。

## 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