

# 金融期货晨报

日期：2014年9月24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：隔夜全球指数多数下跌，欧元区因公布的一系列疲软的经济数据而全线下挫，周二国内期指小幅反弹，但今明两日 8+3 的新股联袂上市对市场资金将会有一定冲击，仍可关注逢高抛空机会。**

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：国债期货昨日小出现回调，成交量略有放大。市场短期资金利率下行，银行间国债收益率略有回落，央行正回购数量及利率符合市场预期。国债期货短期大幅上冲后有调整需要，但未来央行控制市场利率的方向仍对期货价格有利好。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	2.7160	3.1110	4.0980	4.5870	4.8225	4.9925
Tibor	-	0.1109	0.2400	0.2100	0.3000	0.3200
Libor 美元	0.0903	0.1215	0.1545	0.2356	0.3304	0.5817
Libor 英镑	0.4750	0.4806	0.5085	0.5662	0.7188	1.0728
Libor 欧元	-0.0414	-0.0279	0.0014	0.0514	0.1457	0.3021

## 全球汇率

	2014-9-23	2014-9-22	2014-9-19	2014-9-18	2014-9-17	2014-9-16
欧元中间价	7.898	7.8999	7.9335	7.9042	7.9599	7.9559
日元中间价	5.6527	5.6431	5.6462	5.6719	5.7314	5.7349
美元中间价	6.147	6.1485	6.1455	6.149	6.145	6.1462
美元指数	84.7	84.71	84.79	84.27	84.75	84.08
欧元兑美元	1.2849	1.2846	1.2829	1.2916	1.2844	1.2958

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17055.87	-0.680	FTSE100	6676.08	-1.440
标普 500	1982.77	-0.578	日经 225	-	-
德国 DAX	9595.03	-1.585	上证综指	2309.718	0.867
法国 CAC	4359.35	-1.873	深证成指	7965.885	0.887

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1410	2403.8	0.86	132865	752765
IF1412	2416.4	0.90	31568	35734
TF1412	94.426	-0.344056	10675	4770
TF1503	94.922	-0.235428	121	56

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-9-23	3.7637	3.8302	3.9000	3.9826	3.9911	4.2094
2014-9-22	3.7929	3.8305	3.9180	3.9801	4.0110	4.2295
2014-9-19	3.7733	3.8412	3.9052	4.0100	4.0310	4.2595
2014-9-18	3.7675	3.9006	3.9544	4.0803	4.1438	4.3295

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-9-23	2.7126	3.1383	4.1281	10.7141	2.7383	3.276
2014-9-22	2.7886	3.2268	3.6781	5.5703	2.8082	3.4301
2014-9-19	2.8418	3.3369	3.3254	4.4730	2.8639	3.5341
2014-9-18	2.8419	3.3781	6.6555	4.5715	2.8575	3.4377

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-9-23	130015.IB	96.8955	95.9840	1.6742
	130020.IB	100.4187	99.7723	-0.1585
2014-9-22	130015.IB	95.3	95.8801	0
	130020.IB	100.5781	99.6432	1.799696

## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 希腊国债收益率猛升 因该国退出受援前景令市场不安。**希腊国债收益率周二（9月23日）触及一个月高位，因希腊总理萨马拉斯（Antonis Samaras）称该国可能提早退出救助计划，明年靠自己完成融资需求。
- 2, 美债收益率再度走低 因经济前景忧虑激起买需。**美国长期国债收益率周二（9月23日）进一步下滑，触及9月11日来最低水平，因欧洲公布的经济数据疲弱，引发投资人对全球经济成长的担忧，同时，美国空袭叙利亚极端组织目标的行动，也刺激了避险买盘再度涌现。
- 3, 银行回应房贷松绑态度暖 工行中行未否认。**首套房认定标准放松政策“犹抱琵琶半遮面”。针对“四大行将出政策，放松首套房认定标准”的消息，中国工商银行和中国银行昨天作出回应，工行称“及时做好信贷政策的衔接”，中行则表示“鼓励各地方分支行配合地方政府房地产相关措施”，均未对首套房标准是否放松作出正面回应。中国建设银行和农业银行则依然保持沉默，未作回应。
- 4, 国企负债 65 万亿债台高筑 部分成地方政府扩张工具。**根据《2014年1~8月全国国有及国有控股企业经济运行情况》显示，2014年1-8月，国有企业营业总收入311778亿元，同比增长5.5%；实现利润总额16441.1亿元，同比增长8%。而从资产负债情况来看，8月末，国企资产总额超过99万亿元，同比增长12%；负债总额接近65万亿元，同比增长12.3%，资产负债率超过65%，与去年同期大致持平。
- 5, 新股洪峰今明两日过境 A 股资金或面临吃紧局面。**本周一重庆燃气“打头阵”揭开了本周A股“高发期”的序幕，A股市场一度出现大跌也让投资者见识了此轮新股的“来者不善”，而此轮新股发行的高潮还在今明两日。不过，有业内人士指出，尽管“逢新必炒”的A股“习俗”亘久不变，但投资者的热情较上半年也还是有所减弱。今年年初发行的首批48只新股网上申购中签率平均为1.75%，6月至今新股网上申购中签率已经出现大幅下滑，降至了0.72%；此外，今年年初发行的首批48只新股首日上市的网上申购平均回报率为0.68%，但是6至8月份已经出现很大回落，网上申购平均回报率降至0.3%。打新的收益率以及新股的赚钱效应出现下降，导致了投资者对待新股的热情不再如前。
- 6, 两融余额逼近 6000 亿 6 股融资资金净流入过亿。**投资者融资买入A股的热情正不断刷新市场认知的上限。根据沪深证券交易所发布的最新数字，两市融资融券余额已达5948亿元，而本周一新被纳入两融标的的个股也在首个交易日中获得融资资金积极买入，融资余额进一步放大的潜力明显，两融余额月内达到6000亿元基本没有悬念。

## 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