

金融期货晨报

日期：2014年10月9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：昨日权重股止跌回升，船舶、航空、仓储物流、房地产等板块涨幅居前，符合市场预期。但指数未来能否继续拉升还需视政策效果，沪深300逼近前期2500点高位，上行压力恐将增大。建议密切关注经济数据及金融数据，短线偏多操作为主。

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：国债期货主力合约缩量下跌，市场资金利率有所上行。今明两日，一级市场将有3笔国债发行，需要注意其收益率情况。美元强势及欧美债券市场避险意愿加强，对资金外流有刺激作用。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	2.5400	2.9030	3.9905	4.5440	4.8000	4.9893
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

	2014-10-8	2014-10-7	2014-10-6	2014-10-3	2014-10-2	2014-10-1
欧元中间价	7.7812	-	-	-	-	-
日元中间价	5.684	-	-	-	-	-
美元中间价	6.1493	-	-	-	-	-
美元指数	85.3	85.66	85.64	86.65	85.61	85.9
欧元兑美元	1.2731	1.2664	0	1.2512	1.2671	1.2617

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16994.22	1.644	FTSE100	6482.24	-0.205
标普 500	1968.89	1.746	日经 225	15595.98	-1.190
德国 DAX	8995.33	-1.000	上证综指	2382.794	0.801
法国 CAC	4168.12	-0.975	深证成指	8183.652	1.278

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1410	2483.6	1.20	134400	684472
IF1412	2498.2	1.26	36418	34053
TF1412	94.544	-0.223733	10031	1084
TF1503	94.968	-0.193375	138	18

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
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
2014-9-28	3.7401	3.8456	3.9328	3.9949	4.0227	4.2395

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
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
2014-9-28	2.6332	3.0437	0.0000	0.0000	2.6681	3.1991

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-10-8	130015.IB	96.5666	96.6647	-0.3304
	130020.IB	100.0731	100.2906	0.0983
2014-9-30	130015.IB	96.8867	96.8739	-2.216824
	130020.IB	99.9748	100.3447	-0.442148

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 明日开卖今年最后两期电子式国债。**据财政部公告显示, 10月10日将有两期电子式储蓄国债产品开卖。3年期票面年利率5%, 5年期票面年利率5.41%。发行时间是10月10日至19日。
- 2, 英债收盘: 10年期英债收益率触及16个月新低。**英国指标10年期国债收益率周三(10月8日)触及逾一年最低, 因此前英国央行表示, 其回购英债的操作投标规模不大。这显示出市场投资者对持有国债兴趣浓厚, 增加了国债的吸引力。
- 3, 德债收益率逼近历史低位 全球经济忧虑刺激避险买需。**欧元区最大经济体德国本周稍早公布的工业数据不佳, 国际货币基金组织(IMF)也发出预警, 称德国国内需求复苏速度不及预期。德国数据引发的忧虑也因而盖过了对美国将很快开始加息的担心。一旦美国升息, 德国国债收益率亦会被提高。此外, 德国近期低迷的经济数据表现也已促使投资者撤出高风险投资。
- 4, 美债收盘: 美联储会议纪要后中短期国债收益率下滑。**美国中短期国债收益率周三下滑, 此前交易商认为美国联邦储备理事会(FED/美联储)发布的最新货币政策会议记录暗示, 联储将继续保持宽松的货币政策立场。IMF周二宣布把今年全球增长预估值从3.4%下调至3.3%, 并警告称欧元区核心国家、日本以及巴西等新兴市场大经济体增长转弱。
- 5, 央行松贷刺激楼市落地 房企库存压力大不敢涨价。**市场流传很久的房贷政策消息终于揭开面纱。9月30日, 央行、银监会发布“央四条”, 不仅重申首套房利率折扣下限为7折, 而且在二套房的认定上提出, 对拥有1套住房并已结清相应购房贷款的家庭, 为改善居住条件再次申请贷款购买普通商品住房, 银行业金融机构执行首套房贷款政策。这也意味着, 二套房限贷政策全面退出, 且对二套房以上的贷款权限, 下发至各大银行, 其放松力度超出市场此前预期的“认房不认贷”。
- 6, IMF: 中国已成世界最大经济体 超美国2千亿美元。**据国际货币基金组织(IMF)估计, 2014年美国的经济规模是17.4万亿美元, 而中国的经济规模则是17.6万亿美元。从更大的范围说, 中国现象是新兴市场产出相对发达国家生产增长的一部分。2007年, 新兴市场的产出超过了全球总产值的一半, 并且还在继续增长。如今, 尽管IMF对新兴市场2011年以来的增长感到失望, 新兴市场占全球产值的比例已经达到57%。
- 7, A股节后开门红 沪指实现7连涨创年内新高。**国庆长假后首个交易日, A股上演“开门红”。截至周三收盘, 上证指数上涨0.80%, 收于2382.79点, 创年内新高。深证成指收报8183.65点, 涨幅达到1.28%。创业板指收于1557.57点, 逼近历史高点。

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