

 **金融期货晨报**

期 期 : 2014 年 10 月 16 日

期 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：9月CPI重回“1时代”，周三期指探低回升，加上近期央行对正回购利率的调低再次引发“降息”声升温，从短期来看，期指价格仍受均线压制，震荡格局未被打破，可依靠均线逢高沽空，中线的多单仍可持有。

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：昨日受经济数据不及预期的利好影响，国债期货盘中放量上冲，市场资金利率及国债现券收益率继续下行。午后期货价格回落，全日以长上引线十字星收盘，抛盘压力较大。目前国债期货上方压力逐渐增加，空头持仓集中度较高，多头力量受到较大抑制。市场对于未来央行刺激政策的预期加强，中长线仍保持乐观，短线受空方压力恐有波动。

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	2.4980	2.9800	3.8648	4.5255	4.7975	4.9783
Tibor	-	0.1100	0.2373	0.2064	0.2964	0.3164
Libor 美元	0.0910	0.1193	0.1518	0.2291	0.3201	0.5421
Libor 英镑	0.4744	0.4819	0.5073	0.5584	0.6886	0.9915
Libor 欧元	-0.0671	-0.0414	0.0057	0.0593	0.1493	0.3086

全球汇率

	2014-10-15	2014-10-14	2014-10-13	2014-10-10	2014-10-9	2014-10-8
欧元中间价	7.7637	7.8076	7.7672	7.8018	7.8231	7.7812
日元中间价	5.7277	5.7312	5.7295	5.7023	5.6784	5.684
美元中间价	6.1455	6.1408	6.1446	6.147	6.1461	6.1493
美元指数	84.92	85.81	85.21	85.81	85.54	85.3
欧元兑美元	1.2816	1.2657	1.2742	1.2627	1.2689	1.2731

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16141.74	-1.063	FTSE100	6211.64	-2.832
标普 500	1862.49	-0.810	日经 225	15073.52	0.917
德国 DAX	8571.95	-2.870	上证综指	2373.67	0.602
法国 CAC	3939.72	-3.633	深证成指	8198.124	0.715

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1410	2455	0.78	63703	762348
IF1412	2464	0.70	38710	41811
TF1412	95.29	0.092435	10459	4620
TF1503	95.702	0.167466	418	224

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-10-15	3.6355	3.6413	3.7153	3.8066	3.8215	4.0398
2014-10-14	3.6716	3.7013	3.7689	3.8608	3.9015	4.1198
2014-10-13	3.721	3.7809	3.8814	3.9676	3.9953	4.2136
2014-10-11	3.7262	3.8059	3.8894	3.9840	3.9965	4.2148

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-10-15	2.5174	3.0574	3.1072	3.6079	2.5277	3.2431
2014-10-14	2.5474	3.0719	3.3004	3.8201	2.5636	3.2074
2014-10-13	2.5413	3.0590	4.7836	4.3377	2.5697	3.2868
2014-10-11	2.5219	3.0067	0.0000	0.0000	2.5483	3.1478

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-10-15	130015.IB	98.0643	98.0494	0.6147
	130020.IB	101.4226	101.1601	0.8649
2014-10-14	130015.IB	97.4652	97.4755	0.205108
	130020.IB	100.5529	100.5549	0.118187

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 铁总今日招标 150 亿铁道债。**中国铁路总公司 15 日公告称, 将于 10 月 16 日在银行间市场招标发行今年第八期铁路建设债券。本期债券计划发行 150 亿元, 为 10 年期固息品种, 将采用单一利率(荷兰式)招标, 招标利率区间为 4.48%-5.48%, 发行日、缴款截止日和起息日均为 10 月 17 日。
- 2, 避险情绪席卷市场 投资者纷纷买入德债。** 周三(10 月 15 日)市场对全球成长忧虑拖累德国国债收益率录得逾一年来最大单日跌幅。投资者抛售较低评等欧元区国债, 因担忧可能爆发新一轮欧债危机。希腊国债收益率急升并逼近 8%, 可能使该国提前退出国际救援的计划受阻, 其他欧元区二线国家国债较可比德债的收益率差也小幅攀升。周三(10 月 15 日)午后最新发布的数据暗示德国物价形势依旧平淡, 德国 9 月 CPI 及调和 CPI 月率双双持平, 年率录得 0.8% 的增长。
- 3, 美国零售数据疲弱 美债收益率触及 16 个月新低。**周三(10 月 15 日)纽约盘中, 美国零售数据疲弱, PPI 下降, 这加重了投资者对全球增长前景的担忧。10 年期国债收益率一度触及 16 个月新低, 报 2.118%。10 年期国债最新涨 24/32, 收益率报 2.122%。
- 4, 城投债恢复受理当日遭“秒杀” 高负债率是主因。**4 日刚刚爆出国家发改委自本周起开始暂停受理企业债报批的消息, 15 日就有企业债主承销商对《第一财经日报》称, 自当日起, 发改委恢复受理企业债发行申请。不过据知情人士向《第一财经日报》透露, 尽管已经恢复受理, 但当日上报的数单城投债被拒, 原因是发行人负债率过高。
- 5, 欧美股市暴跌 美股盘中暴跌 3% 创近 3 年来最惨跌幅。**美股周三全线收低, 标普 500 指数收盘下跌 15.21 点, 跌幅 0.81%, 报 1862.49 点。道琼斯工业平均指数收盘下跌 173.33 点, 跌幅 1.06%, 报 16,141.74 点。纳斯达克指数收盘下跌 11.85 点, 跌幅 0.28%, 报 4215.32 点。美元重挫。伦铜跌 2.3%。盘中, 道指暴跌 450 点, 创近三年来最惨烈一日, 标普 500 指数跌 3%, 纳指跌 2.5%。恐慌指数 VIX 暴涨 30%, 突破 30。
- 6, 银监会全面检查同业业务 银行: 已停掉一些业务。**昨日(10 月 15 日), 有消息称, 银监会周二发布了关于开展银行业金融机构同业新规执行情况专项检查的通知, 标志着监管部门对于银行同业业务更加严格的监管时代到来。

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