

金融期货晨报

日期：2014年10月30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：美联储决议宣布退出 QE，利率维持不变，完全符合市场预期，周三股指放量上涨，市场情绪膨胀，短期上涨动力仍在，但要关注 2500 前期高点，短多继续持有。

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：国债期货窄幅震荡，价格仍处于上升通道。中金公司否认发表 MLF 传闻，但未否认是否存在 MLF。市场资金利率保持平稳，略有上升，国债现券收益率继续下行。在未出现新的刺激因素前，多单继续轻仓持有。

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	2.5180	3.1400	3.9320	4.4503	4.7750	4.9500
Tibor	-	0.1100	0.2227	0.1936	0.2827	0.3100
Libor 美元	0.0905	0.1178	0.1535	0.2326	0.3239	0.5416
Libor 英镑	0.4694	0.4794	0.5066	0.5571	0.6945	1.0031
Libor 欧元	-0.0343	0.0079	0.0057	0.0643	0.1536	0.3121

全球汇率

	2014-10-29	2014-10-28	2014-10-27	2014-10-24	2014-10-23	2014-10-22
欧元中间价	7.8124	7.8002	7.79	7.7711	7.7654	7.8061
日元中间价	5.6717	5.6894	5.6813	5.6846	5.7312	5.7385
美元中间价	6.1405	6.1421	6.1446	6.1467	6.1459	6.1437
美元指数	85.99	85.41	85.59	85.72	85.88	85.77
欧元兑美元	1.2635	1.2732	1.2696	1.2669	1.2644	1.2643

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16974.31	-0.185	FTSE100	6453.87	0.808
标普 500	1982.3	-0.139	日经 225	15553.91	1.461
德国 DAX	9082.81	0.161	上证综指	2337.871	2.071
法国 CAC	4112.67	-0.049	深证成指	8090.681	1.281

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1411	2457.6	1.56	129242	872767
IF1412	2464.2	1.62	42054	72552
TF1412	95.76	-0.04384	10167	2800
TF1503	96.258	-0.006233	2928	750

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-10-29	3.4024	3.4545	3.5500	3.7007	3.7176	3.9363
2014-10-28	3.4163	3.4954	3.5519	3.7286	3.7424	3.9613
2014-10-27	3.4516	3.5248	3.5868	3.7542	3.7756	3.9946
2014-10-24	3.4966	3.5120	3.5768	3.7690	3.8013	4.0197

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-10-29	2.5691	3.2331	2.6851	3.4553	2.5523	3.379
2014-10-28	2.5203	3.1577	3.4812	3.8278	2.5256	3.2042
2014-10-27	2.4970	3.0884	9.6430	4.7710	2.5146	3.1614
2014-10-24	2.4735	3.0658	11.8917	4.8129	2.4825	3.2406

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-10-29	130015.IB	98.4737	97.1805	0.1531
	130020.IB	101.5891	100.9344	0.1865
2014-10-28	130015.IB	98.3232	96.874	-0.049506
	130020.IB	101.4	100.9849	0.013019



金融市场隔夜要闻一览

- 1, **美联储宣布 11 月正式退出 QE 将长时间维持低利率。**周三, 美联储公布 10 月 FOMC 声明, 维持联邦基金利率目标区间 0~0.25% 不变; 从 11 月开始停止购债; 低利率水平保持“相当长时间”措辞。美联储放弃“劳动力资源利用率显著不足”措辞, 承认就业增加强劲。
- 2, **近三周保证金净转入约 4000 亿。**在经历国庆节前的短暂“失血”后, 证券市场保证金最近三周连续净流入, 合计净流入规模近 4000 亿元, 显示出节后资金回流状况良好。受此影响, A 股市场本周亦表现强劲。
- 3, **楼市新政 30 天: 房贷利率小降 放贷动力不明显。**10 月 27 日, 央行 3 季度报告显示, 当期人民银行统计的贷款总余额 79.58 万亿。房地产贷款余额 16.74 万亿, 同比增 18.2%, 明显高于全部贷款增速, 但速度较上季末降低 1 个百分点。房地产贷款增速的下滑, 多位业内人士指出, 一方面是地产业风险之下, 银行加大对房贷的管控; 而另一方面, 则是高库存下, 房企投资意愿降低减少贷款。
- 4, **李克强: 推进住房等领域消费 放开银行卡清算市场。**国务院总理李克强 10 月 29 日主持召开国务院常务会议, 部署推进消费扩大和升级, 促进经济提质增效; 决定进一步放开和规范银行卡清算市场, 提高金融对内对外开放水平; 确定发展慈善事业措施, 汇聚更多爱心扶贫济困。
- 5, **欧元区半年间近 2000 亿欧元资金撤离 创 15 年新高。**欧洲整体经济的困顿不前促使欧洲央行推出一系列经济刺激计划。但事与愿违, 欧元的贬值并没有使经济出现太大起色, 却使投资者信心严重受挫, 半年间近 2000 亿欧元资金撤离欧元区, 创 1999 年欧元面世以来最大资金外流。
- 6, **证监会支持期货公司上市 谨慎探索交易网上开户。**证监会表示, 目前部分证券公司、实体企业以及期货公司风险管理公司的业务模式已经初步具备了专业交易商的特点, 下一步, 将探索建立以套期保值和风险管理为目的的专业交易商制度, 研究相关的政策保障, 支持银行、证券、保险等金融机构以及产业客户在风险隔离、防止利益冲突前提下依法合规开展商品、金融衍生品专业投资交易, 发展成为专业交易商, 通过设计非标准化产品并作为对手方的方式, 满足实体企业个性化风险管理需求。

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