

 **金融期货晨报**

期 期：2014 年 11 月 7 日

期 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：周四期指全天震荡，尾盘翻红上涨，政府继续支持居民合理住房消费，也提出适时适度预调微调货币政策，对房地产和货币政策都留下进一步主动作为的口子，指数表现强势，多单继续持有。

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：昨日国债期货窄幅震荡，成交量缩小。央行报告证实 MLF 两个月投放 7695 亿，但也指出并未进行大量放水，我们预计未来公开市场操作手段将更加多样化。目前，主力合约 IRR 保持正常水平，1412 则有小幅低估。建议中线多单继续持有，可关注买近卖远。

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	2.5580	3.1180	3.8970	4.4030	4.7555	4.9498
Tibor	-	0.1100	0.2146	0.1846	0.2736	0.2982
Libor 美元	0.0925	0.1207	0.1555	0.2319	0.3259	0.5578
Libor 英镑	0.4675	0.4794	0.5079	0.5584	0.6938	1.0134
Libor 欧元	-0.0771	-0.0386	0.0021	0.0600	0.1479	0.3050

全球汇率

	2014-11-6	2014-11-5	2014-11-4	2014-11-3	2014-10-31	2014-10-30
欧元中间价	7.669	7.7066	7.6791	7.6696	7.7377	7.7366
日元中间价	5.3567	5.4022	5.403	5.4474	5.6162	5.6358
美元中间价	6.1565	6.1503	6.1543	6.1525	6.1461	6.1457
美元指数	88.09	87.41	87.05	87.39	86.92	86.12
欧元兑美元	1.2373	1.2485	1.2546	1.248	1.2521	1.2615

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17554.47	0.400	FTSE100	6551.15	0.184
标普 500	2031.21	0.378	日经 225	16792.48	-0.855
德国 DAX	9377.41	0.665	上证综指	2425.864	0.273
法国 CAC	4227.68	0.458	深证成指	8211.959	0.163

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1411	2517.2	0.27	135737	829996
IF1412	2523	0.29	51945	61857
TF1412	96.508	-0.035218	4429	1655
TF1503	97.06	-0.074126	11482	5274

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-11-6	3.2329	3.3335	3.4664	3.5644	3.6223	3.8411
2014-11-5	3.2463	3.3170	3.4563	3.5618	3.6117	3.8305
2014-11-4	3.2426	3.3277	3.4895	3.6016	3.6412	3.8600
2014-11-3	3.2953	3.3772	3.5101	3.6717	3.7007	3.9195

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-11-6	2.6011	3.1509	4.9097	3.4971	2.62	3.2455
2014-11-5	2.5663	3.1673	3.1983	3.3545	2.5890	3.2937
2014-11-4	2.5591	3.2245	3.1583	3.2794	2.5842	3.2803
2014-11-3	2.5700	3.2566	3.1597	3.3671	2.5850	3.3712

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-11-6	130015.IB	99.1538	99.1068	0.0256
	130020.IB	102.4708	102.1978	-0.0534
2014-11-5	130015.IB	99.1284	99.0768	0.127169
	130020.IB	102.5255	102.0604	0.15552

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 央行证监会共建债券统计制度。**央行和证监会已联合发布了《债券统计制度》。此举旨在全面、准确反映债券市场的发展，综合监测评估债券市场对货币政策及金融稳定的影响。《债券统计制度》以我国银行间市场、交易所市场、商业银行柜台及其他场所发行以及境内机构在境外发行的债务证券，包括债券、票据、存托凭证等债务性金融工具作为统计对象，由报送机构逐支报送债券的产品、发行人、存续期、交易、持有人信息，以及债券收益率和其他有关统计资料。
- 2, 美债价格承压 因美国就业前景乐观且公司债集中上市。** 美国国债收益率周四（11月6日）上涨，此前，欧洲央行承诺会采取进一步措施提振欧元区经济，且在周五美国公布非农就业报告前，还有大量收益更高的公司债供应。
- 3, 央行首创 MLF 两个月投放 7695 亿 降息预期再升温。**11月6日，央行发布了《三季度货币政策执行报告》（以下简称《报告》），证实9月和10月，央行通过中期借贷便利（MLF）向国有商业银行、股份制商业银行、较大规模的城市商业银行和农村商业银行等分别投放基础货币5000亿元和2695亿元。
- 4, 证监会：沪港通试点各项准备工作已到最后阶段。**证监会6日召开新闻发布会，新闻发言人邓舸说明了关于沪港通权益变动相关信息披露的有关问题。在回答记者“沪港通试点推进情况如何，是否有时间表”的提问时，邓舸表示，沪港通试点的各项准备工作已经到了最后阶段。
- 5, 欧央行即将购买资产支持证券 英国加息时点或延后。**欧洲央行在6日结束的议息会议后宣布，维持基准利率于0.05%不变，将存款利率和边际贷款利率分别维持在-0.2%和0.3%不变。英国央行同日宣布，维持基准利率于0.5%不变，资产购买规模维持于3750亿英镑不变。两家央行的最新货币政策符合市场普遍预期。
- 6, 多家机构预测 10 月 CPI 维持低位 PPI 跌幅或继续加大。**下周一（11月10日），国家统计局将公布10月我国物价指数。多位市场分析师均对《每日经济新闻》记者表示，预计10月CPI将继续维持在前月1.6%左右的低位平稳运行。