

 **金融期货晨报**

期 期 : 2014 年 11 月 10 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：周五美国公布非农就业数据不及预期，失业率意外降至 5.8%，黄金大涨，道琼斯指数震荡走高，周末消息沪港通将于本月 17 日正式开始交易，前期利好兑现，今日将公布中国 10 月 CPI 和 PPI 指数，若数据不佳则调整或将继续。**

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：国债期货上周大涨 1.46 元，国债一二级市场收益率持续下行，回落至历史平均水平之上，市场资金保持低位。目前，市场对未来货币政策刺激预期加强，期现价差达到合理区间。建议中线多单继续持有，短线可适度逢高减仓以防技术性回调。**

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	2.5690	3.1010	3.8950	4.3813	4.7471	4.9483
Tibor	-	0.1100	0.2136	0.1836	0.2727	0.2982
Libor 美元	0.0940	0.1220	0.1573	0.2326	0.3267	0.5663
Libor 英镑	0.4681	0.4800	0.5066	0.5571	0.6922	1.0146
Libor 欧元	-0.0814	-0.0336	0.0021	0.0529	0.1464	0.3021

## 全球汇率

	2014-11-7	2014-11-6	2014-11-5	2014-11-4	2014-11-3	2014-10-31
欧元中间价	7.6183	7.669	7.7066	7.6791	7.6696	7.7377
日元中间价	5.337	5.3567	5.4022	5.403	5.4474	5.6162
美元中间价	6.1602	6.1565	6.1503	6.1543	6.1525	6.1461
美元指数	87.59	88.09	87.41	87.05	87.39	86.92
欧元兑美元	1.2453	1.2373	1.2485	1.2546	1.248	1.2521

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17573.93	0.111	FTSE100	6567.24	0.246
标普 500	2031.92	0.035	日经 225	16880.38	0.523
德国 DAX	9291.83	-0.913	上证综指	2418.171	-0.317
法国 CAC	4189.89	-0.894	深证成指	8234.866	0.279

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1411	2496.4	-0.61	124551	1180315
IF1412	2502.2	-0.59	51945	120457
TF1412	96.98	0.476585	3638	1926
TF1503	97.524	0.457355	12561	6617

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-11-7	3.1972	3.2791	3.4017	3.5000	3.5631	3.7819
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

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-11-7	2.5799	3.1787	3.9541	3.4104	2.62	3.2586
2014-11-6	2.6011	3.1509	4.9097	3.4971	2.6200	3.2455
2014-11-5	2.5663	3.1673	3.1983	3.3545	2.589	3.2937
2014-11-4	2.5591	3.2245	3.1583	3.2794	2.5842	3.2803

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-11-7	130015.IB	99.4815	99.3079	0.3305
	130020.IB	102.3300	102.4315	-0.1374
2014-11-6	130015.IB	99.1538	99.1068	0.025623
	130020.IB	102.4708	102.1978	-0.053353

## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 习近平亲自回应梁振英：沪港通即将启动。**11月9日上午，国家主席习近平在人民大会堂会见了到北京出席亚太经合组织第二十二次领导人非正式会议的梁振英。对于各界关注的“沪港通”问题，梁振英也如市场所期从高层处获得了直接表态：“沪港通”很快就会正式推出。
- 2, 习近平：中国将出资 400 亿美元成立丝路基金。**中国国家主席习近平 8 日宣布，中国将出资 400 亿美元成立丝路基金。丝路基金是开放的，欢迎亚洲域内外的投资者积极参与。
- 3, ETF 连续第 13 周净赎回 蓝筹 ETF 再现集体瘦身。**两市可比 98 只 ETF 上周份额整体缩水 12.57 亿份。这已经是 ETF 基金连续第 13 周遭遇净赎回。并且，98 只基金中，有 65 只基金份额缩水，占比达 66.33%。值得一提的是，蓝筹 ETF 基金再遭资金撤离，两市 4 只净赎回过 1 亿份的 ETF 全是蓝筹 ETF。其中，嘉实沪深 300ETF 以 2.52 亿份的净赎回居首。与之相反的是，易方达创业板 ETF 以 0.34 亿份的净申购成为最吸引资金的 ETF。
- 4, 北美首个人民币离岸中心落户加拿大多伦多。**人民币国际化再下一城，正式登陆北美。昨日中国央行及加拿大总理办公室先后发布声明称，加拿大将建立北美首个人民币离岸中心，将确定多伦多人民币业务清算行。中国与加拿大同意采取多项措施，在贸易、商业以及投资领域增加使用人民币，推进加拿大人民币市场的稳定和健康发展。
- 5, 李克强见加拿大总理 签署经贸能源航空等大单。**李克强指出，中方欢迎加方完成《中加投资保护协定》生效程序，希望双方扩大贸易和投资规模，努力实现 2020 年双边贸易额 1000 亿美元的目标，为两国企业进入对方市场营造良好环境，深化能源资源合作，拓展金融领域合作，在此次双方签署本币互换协议、中方给予加方 500 亿元人民币境外合格机构投资者额度的基础上，推动在多伦多建立人民币离岸交易中心，支持两国银行在对方国家开展业务。扩大生物医药、新材料、现代农业等高科技和高端制造领域合作。加强人文交流，办好 2015 至 2016 年中加文化交流年，希望加方在签证等方面为中方人员提供更多便利。
- 6, 外媒：香港成中国企业 IPO 回报最差市场。**据 FT 中文网 11 月 10 日报道，今年，香港已成为投资中国企业首次公开发行(IPO)的最差场所。比起上海和纽约，香港的 IPO 交易录得平均回报更低、亏损的可能性更大。根据 Dealogic 的数据，1 月份以来在港上市的 35 家中国内地企业中，只有 18 家的股价在上市后呈现累计上涨。平均而言，中国企业在港的 IPO 只录得 11% 的回报。

## 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