

 **金融期货晨报**

期 期 : 2014 年 11 月 12 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：周二 A 股创出历史天量，上证冲破 2500 后快速回落，回顾近几年市场罕见天量调整都会经历大幅杀跌的可能，值得投资者警惕，若跌破 5 日均线短线可先离场观望，若均线没破坏则可继续持有。**

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：国债期货在持续近两个月的拉升后出现大幅回调，成交量创近期新高，持仓量保持高位。而二级市场资金利率及国债现券收益率则继续呈回落态势，央行公开市场操作延续温和。我们认为昨日属技术性回调，前期大量获利盘了解，均线可能继续收缩，技术面日线仍处超买状态，技术性回调可能延续，但受现货上涨，期货价格下方空间有限，预计近期将出现震荡走势。建议中线可多单可适度减仓，短线逢低 97 元上方位置震荡做多。**

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	2.4930	3.0740	3.9008	4.3510	4.7240	4.9373
Tibor	-	0.1100	0.2136	0.1836	0.2727	0.2982
Libor 美元	0.0940	0.1199	0.1543	0.2331	0.3259	0.5563
Libor 英镑	0.4694	0.4800	0.5060	0.5571	0.6909	1.0056
Libor 欧元	-0.0814	-0.0336	0.0014	0.0529	0.1464	0.3021

### 全球汇率

	2014-11-11	2014-11-10	2014-11-7	2014-11-6	2014-11-5	2014-11-4
欧元中间价	7.6272	7.6603	7.6183	7.669	7.7066	7.6791
日元中间价	5.3429	5.3746	5.337	5.3567	5.4022	5.403
美元中间价	6.1413	6.1377	6.1602	6.1565	6.1503	6.1543
美元指数	87.59	87.81	87.59	88.09	87.41	87.05
欧元兑美元	1.2472	1.242	1.2453	1.2373	1.2485	1.2546

### 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17614.9	0.007	FTSE100	6627.4	0.244
标普 500	2039.68	0.070	日经 225	17124.11	2.047
德国 DAX	9369.03	0.183	上证综指	2469.673	-0.162
法国 CAC	4244.1	0.504	深证成指	8312.885	-1.157

### 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1411	2549.4	-0.24	117440	1328659
IF1412	2557.2	-0.19	65052	189406
TF1412	96.798	-0.391035	2373	1977
TF1503	97.344	-0.362341	13693	13127

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-11-11	3.1555	3.2270	3.3217	3.4326	3.4981	3.7169
2014-11-10	3.18	3.2428	3.3518	3.4421	3.5132	3.7320
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

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-11-11	2.5102	3.1213	3.5212	3.5796	2.5372	3.1371
2014-11-10	2.5307	3.1453	3.6184	3.7005	2.5746	3.4938
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

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-11-11	130015.IB	99.7845	99.7798	0.2536
	130020.IB	103.1062	103.0993	0.7613
2014-11-10	130015.IB	99.5321	99.7081	0.050864
	130020.IB	102.3272	102.6877	-0.002736



## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, **深交所正积极申请深港通 希望 2015 年开通。**沪港通“通车”时间已定，不少市场人士将目光转向了深港通。据记者了解到的信息，深交所也在积极申请深港通，希望能在 2015 年开通。事实上，对于深港通，香港方面已经有过多次表态：香港财经事务及库务局局长陈家强 11 月 10 日称“深港通”会是“下一步”；港交所行政总裁李小加被问及是否会研究深港通时表示，当下先着眼沪港通的平稳推出及安全营运，至于会否再建另一条桥市场可再作讨论，但“肯定会再建别的桥”。
- 2, **央行公开市场操作不温不火。**在 11 月 11 日的公开市场操作中，央行又如往常一样进行了规模为 200 亿元的 14 天期正回购操作，利率保持 3.4% 不变。考虑到本周将有 400 亿元的正回购到期，如果不出异常，到周四依然保持这样的操作节奏，央行在公开市场的资金投放与收回将继续保持平衡。
- 3, **A 股新增开户数连续四周超 20 万 投资者入市意愿强烈。**中登公司最新周报显示，上周（11 月 3 日至 7 日），两市新增股票账户数为 23.58 万户，较上周增加 1.82 万户，连续第四周突破 20 万户，投资者入市意愿强烈。其中，新增 A 股账户数 23.54 万户，较前一周增加 8.32%；新增 B 股账户数 390 户。
- 4, **中国工商银行成为“港股通”业务结算银行。**中国工商银行 10 日发布消息称，该行已成为“港股通”业务结算银行，获准办理“港股通”业务的资金跨境结算以及换汇等业务。
- 5, **过半省份前三季 GDP 增速回落 多地“适度调整”明年目标。**据《每日经济新闻》记者了解，许多省市已经开始制定明年经济目标，“有必要对个别预期指标进行适度调整”已经出现在目前地方部署经济发展的计划中。与此前 31 个省份上交的“三季报”成绩有关。日前，记者梳理发现，今年前三季度，有 18 个省份的经济增速出现回落，有 4 个省份增速与上半年持平，只有 9 个省份的增速比上半年略有提升。在此情况下，地方部署冲刺四季度。然而一般来说，前三季度的增速基本决定了全年的走势。如果前三季度的增速比年初预期增速低一个百分点，则意味这些省份完成年初制定的目标基本没有可能。

## 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