

金融期货晨报

日期：2014年11月14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：昨日期指窄幅震荡，上证 2500 点连续三日遭受较大压力，成交量未能继续放大。期指高开低走，午后虽有小幅反弹，但上方压力增大。近期板块轮动效应增显，个股的连续杀跌，挫伤市场人气，而权重股的偏强带给了市场一个很大的变数，后市仍乐观对待，但更需谨慎，多单可轻仓持有，短线以做多为主。

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：国债期货继续回调，主力合约在 97 元位置仍获得支撑。市场资金利率较为平稳，中长期国债收益率继续小幅上行。市场传出消息证实央行继续投放 MLF。技术面，各指标高位回落，均线系统仍处于多头势，价格在 10 日均线获得支撑，此次回调仍属于技术性回调。此外，国债收益率降至历史均值附近，加上临近 12 月，回调压力加大。但国债上行大趋势仍未改变，短线可暂时离场观望，中线可继续轻仓多单持有。

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	2.4730	3.0730	3.8680	4.2500	4.5330	4.8910
Tibor	-	0.1100	0.2136	0.1836	0.2727	0.2982
Libor 美元	0.0945	0.1220	0.1528	0.2332	0.3260	0.5638
Libor 英镑	0.4681	0.4800	0.5044	0.5565	0.6869	0.9978
Libor 欧元	-0.0750	-0.0314	0.0021	0.0550	0.1479	0.3021

全球汇率

	2014-11-13	2014-11-12	2014-11-11	2014-11-10	2014-11-7	2014-11-6
欧元中间价	7.6383	7.6474	7.6272	7.6603	7.6183	7.669
日元中间价	5.3144	5.2996	5.3429	5.3746	5.337	5.3567
美元中间价	6.1418	6.1428	6.1413	6.1377	6.1602	6.1565
美元指数	87.77	87.8	87.59	87.81	87.59	88.09
欧元兑美元	1.2474	1.2437	1.2472	1.242	1.2453	1.2373

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17652.79	0.230	FTSE100	6635.45	0.369
标普 500	2039.33	0.053	日经 225	17392.79	1.138
德国 DAX	9248.51	0.408	上证综指	2485.606	-0.356
法国 CAC	4187.95	0.193	深证成指	8305.084	-1.251

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1411	2570.8	-0.24	102532	1018479
IF1412	2578	-0.25	78192	175239
TF1412	96.48	-0.08078	1419	1103
TF1503	97.008	-0.094748	16574	12642

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-11-13	3.1517	3.2740	3.4229	3.5328	3.5924	3.8111
2014-11-12	3.1521	3.2313	3.3728	3.5033	3.5560	3.7749
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-11-13	2.4932	3.1390	4.4634	3.4564	2.5151	3.1434
2014-11-12	2.4889	3.1295	3.4420	3.6127	2.5386	3.3378
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

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-11-13	130015.IB	99.2813	99.5239	-0.25
	130020.IB	102.676	102.9571	-0.16
2014-11-12	130015.IB	99.5324	99.5865	-0.2526
	130020.IB	102.8379	103.1409	-0.2602

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 核心欧债价格上涨 因欧银宽松预期重新升温。**最高评等的欧元区国债收益率周四（11月13日）下滑，因在欧洲央行（ECB）调查的专家下调通胀预估后，投资者对欧洲央行将进一步放宽政策的押注继续增强。欧洲央行周四公布调查多位专家的结果显示，他们已经下调欧元区的通胀及经济成长预估，且当地正处于通缩边缘。受访的61位经济学家、学术界人士及其他专业预估者目前预期欧元区明年通胀率为1.0%，2016年则为1.4%，低于先前预估的1.2%及1.5%。
- 2, 6家银行因外汇操纵丑闻被罚43亿美元。**根据瑞银（UBS）、花旗集团（Citigroup）、摩根大通（JPMorgan Chase）、汇丰（HSBC）、苏格兰皇家银行（Royal Bank of Scotland）和美国银行（Bank of America）分别与监管机构达成的和解，已经接近因伦敦银行间同业拆借利率（Libor）操纵调查被罚的60亿美元。其他监管机构还在调查。英国金融市场行为监管局（FCA）决定对5家银行处以总共11亿英镑的创纪录罚款，但认定另外4家大型金融机构无过错，不过这4家机构仍面临其他监管机构的调查。
- 3, 证监会核准11企业IPO批文 年内发行计划完成过半。**昨日晚间，证监会官方微博发布消息称，11月13日证监会按照法定程序核准了11家企业的首发申请。《每日经济新闻》记者注意到，11家企业中上证所有5家、深交所有3家、创业板有3家。自今年6月份以来，这已经是证监会下发的第六批IPO批文。
- 4, A股首单优先股完成发行 26家机构认购农行400亿优先股。**农业银行13日晚间发布公告称，其已经完成400亿元优先股的发行工作，包括交银施罗德资产管理公司、人保资产、招商基金、北京天地方中资产管理公司、安邦保险、平安资产等26家机构认购了此次非公开发行的优先股股份。此次优先股首个股息率调整期的股息率为6%。
- 5, 人民币跨境结算五周年 双边本币互换总额度达2.9万亿元。**关于人民币使用的国际合作。五年来，中国人民银行先后与26个国家或地区的中央银行或货币当局签署双边本币互换协议，总额度达2.9万亿元。经双方中央银行或货币当局协商，相继在中国港澳台地区，以及新加坡、伦敦、法兰克福、首尔、巴黎、卢森堡等地建立了人民币清算安排。尤其需要强调的是，人民币已经与多种货币实现了直接交易，既包括美元、欧元、日元、英镑，也包括俄罗斯卢布、林吉特、澳大利亚元、新西兰元等。

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