

# 金融期货晨报

日期：2014年7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：周二，期指五连阳后首度收阴，连续数日上涨主力缩量收十字星，短期面临一定的压力，从中线来看房产限购松绑、经济数据利好等都支撑指数进一步走高，期指上行空间打开，中线多单持有，短线可适时止盈。**

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：国债期货弱势震荡，93元位置遇到支撑。前期利空影响逐渐消退，短期有一定反弹空间，建议多单继续持有，93元下方可适当增仓。**

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	3.2503	3.9070	4.1410	4.7390	4.9000	5.0000
Tibor	-	0.1109	0.2400	0.2100	0.3000	0.3200
Libor 美元	0.0911	0.1223	0.1550	0.2371	0.3300	0.5646
Libor 英镑	0.4688	0.4769	0.4956	0.5584	0.7184	1.0675
Libor 欧元	0.0014	0.0414	0.0893	0.1807	0.2643	0.4443

## 全球汇率

	2014-7-29	2014-7-28	2014-7-25	2014-7-24	2014-7-23	2014-7-22
欧元中间价	8.2801	8.2758	8.295	8.2876	8.2934	8.3241
日元中间价	6.0579	6.0647	6.061	6.0726	6.0759	6.077
美元中间价	6.1615	6.1622	6.1597	6.1579	6.1572	6.1544
美元指数	81.21	81	81.05	80.87	80.8	80.78
欧元兑美元	1.3409	1.344	1.3434	1.3462	1.3463	1.3466

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16912.11	-0.415	FTSE100	6807.75	0.290
标普 500	1969.95	-0.453	日经 225	15618.07	0.571
德国 DAX	9653.63	0.578	上证综指	2183.192	0.241
法国 CAC	4365.58	0.479	深证成指	7867.042	0.748

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1408	2335.4	0.00	108142	687886
IF1409	2341.8	0.02	52570	51061
TF1409	93.04	-0.042974	6751	1689
TF1412	93.472	-0.034223	1089	60

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-7-29	3.7572	3.9181	4.0244	4.1921	4.2805	4.4637
2014-7-28	3.7274	3.8954	4.0157	4.1920	4.2713	4.4545
2014-7-25	3.7238	3.8954	4.0202	4.1926	4.2711	4.4543
2014-7-24	3.7369	3.9112	4.0347	4.2055	4.2967	4.4788

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-7-29	3.2704	3.9865	3.0227	4.2280	3.2801	4.0024
2014-7-28	3.3341	4.0330	3.6602	4.5589	3.3416	4.1967
2014-7-25	3.3698	4.1183	6.2445	5.0040	3.3798	4.2651
2014-7-24	3.3568	4.1588	17.2850	5.6209	3.3675	4.3794

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-7-29	130015.IB	95.9201	95.3565	0.3908
	130020.IB	99.0680	98.9921	0.0334
2014-7-28	130015.IB	95.5467	95.3956	0.067237
	130020.IB	99.0349	98.9298	0.057083



## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 美债价格继续上涨 因新债标售需求稳健。**美国国债价格周二（7月29日）上涨，因当天标售的五年期国债需求稳健，国债收益率曲线也进一步趋平，收益率差缩至五年来最低。市场投资者目前正在静待本周稍后美国公布的重要经济数据，同时也将观望美联储发布的货币政策声明。而长债价格依旧跑赢中短债，因投资人担心美联储可能在明年加息，寻求长债的较高收益。五年期与30年期美国国债之间的收益率差在周二降至153个基点，为2009年来最低水准。30年期国债收益率低见3.22%，亦为去年6月7日来最低。
- 2, 长城资管五大事业部显形 最快年内获批股改方案。**四大资产管理公司（AMC）商业化转型进程已经过半，有消息称，中国长城资产管理公司（下称“长城资管”）和中国东方资产管理公司（下称“东方资管”）的股改方案最快将于今年获批。21世纪经济报道记者从接近长城资管的知情人士处获悉，该公司已率先开始事业部制改革。今年年初，长城资管总部的五大事业部已悄然成型，分别是资产经营事业部、中小企业金融事业部、城镇化金融事业部、投资投行事业部和资金营运事业部。
- 3, 铺路资产证券化 金融租赁专业子公司办法落地。**知情人士透露，目前有关“12津天联”债券的偿付问题仍在磋商过程中，有关后续偿付安排的方案也未得到明确，不过天津市相关部门正在积极协调，投资人仍对政府帮助挽回尽可能多的损失有所期待。一位接近承销商的资深人士指出，根据债券募集之初所约定情况来看，2014年7月29日为投资人执行回售权最后截止日期。若在29日结算时间结束之前，只要经过相关各方协商同意，即使不通过中证登办理结算而直接让本金入账的还款方式也不构成违约。
- 4, 国开行软贷款“回归” 住宅金融事业部获批开业。**7月29日，银监会网站发布《中国银监会关于国家开发银行股份有限公司住宅金融事业部开业的批复》（银监复[2014]498号），批准国开行住宅金融事业部开业。该批复落款日期为7月25日。银监会批准国开行住宅金融事业部业务范围为：“办理纳入全国棚户区改造规划的棚户区改造及相关城市基础设施工程建设贷款业务；在经批准的额度内办理软贷款回收再贷业务，专项用于支持纳入全国棚户区改造规划的棚户区改造及相关城市基础设施工程建设项目及银监会批准的其他业务。”
- 5, 国开行PSL引发“定向降息”预期。**央行近期向国开行实施了抵押补充贷款（PSL）操作，媒体报道称3年内实施规模将达到1万亿元。除1万亿元定向放水数量之巨之外，市场认为其中蕴含的“定向降息”意味或许更值得关注。多数分析人士认为央行此举提振了市场信心，较宽松的流动性格局将得以延续。而为了巩固下半年的保增长任务，除国开行之外的其他商业银行，或有望陆续获得PSL申请资格。如相应操作利率明显低于央行再贷款利率的话，则表明央行“定向降息”假设成为现实。
- 6, 人民日报：中国信贷结构继续改善。**金融统计数据显示，今年上半年我国货币、信贷、社会融资规模合理增长，融资结构有了明显改善。人民银行[微博]调查统计司司长盛松成日前在接受本报记者采访时指出，今年年初以来，人民银行继续实施稳健的货币政策，灵活运用货币政策工具，保持适度流动性，提高金融服务实体经济的能力。当前金融运行基本平稳，货币信贷和社

会融资规模适度增长，信贷结构继续改善，市场流动性比较充裕。

## 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