

金融期货晨报

日期：2014年8月11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：股指近期头部形态显现，大盘前期热点股票相继回调，大盘成交量出现萎缩，反弹行情最为迅猛的阶段已经告一段落，多空双方也在 2200 点产生激烈争夺。预计股指仍有小幅回调可能，前期多单离场后可适当观望。

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：国债期货缩量下跌，股债产生一定跷跷板效应。央行两线两种净回笼，显示出对近期资金面偏松的调整。市场资金利率依然保持下行趋势，国债现券价格小幅上涨，国债期货走势明显弱于现券。资金面流动性保持平稳，近期无季节性因素影响。

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	3.0010	3.4570	4.1010	4.6921	4.8912	5.0000
Tibor	-	0.1109	0.2400	0.2100	0.3000	0.3200
Libor 美元	0.0895	0.1205	0.1560	0.2351	0.3289	0.5540
Libor 英镑	0.4706	0.4763	0.4997	0.5596	0.7081	1.0610
Libor 欧元	-0.0050	0.0193	0.0857	0.1679	0.2664	0.4286

全球汇率

	2014-8-8	2014-8-7	2014-8-6	2014-8-5	2014-8-4	2014-8-1
欧元中间价	8.2207	8.2536	8.2458	8.2738	8.2795	8.2588
日元中间价	6.0393	6.0377	6.0152	6.0136	6.0172	6.0026
美元中间价	6.1562	6.167	6.1681	6.1655	6.1661	6.1681
美元指数	81.4	81.53	81.42	81.54	81.32	81.31
欧元兑美元	1.3408	1.3361	1.3384	1.3372	1.3422	1.343

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16553.93	1.134	FTSE100	6567.36	-0.455
标普 500	1931.59	1.153	日经 225	14778.37	-2.980
德国 DAX	9009.32	-0.328	上证综指	2194.425	0.309
法国 CAC	4147.81	-0.049	深证成指	7885.327	0.157

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1408	2338.6	0.15	96575	697998
IF1409	2345.2	0.09	62010	86365
TF1409	92.99	-0.060185	6054	909
TF1412	93.48	-0.036358	2756	541

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-8-8	3.703	3.9070	3.9807	4.1854	4.2712	4.4534
2014-8-7	3.7014	3.9352	3.9771	4.1850	4.2563	4.4384
2014-8-6	3.7112	3.9227	3.9820	4.1693	4.2463	4.4284
2014-8-5	3.7165	3.9216	3.9759	4.1693	4.2576	4.4408

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-8-8	2.9888	3.4740	3.1664	3.4954	3.0044	3.5592
2014-8-7	3.0493	3.4987	4.0746	3.3648	3.0645	3.6634
2014-8-6	3.0658	3.5607	2.9344	3.4981	3.092	3.5967
2014-8-5	3.0890	3.6618	2.9369	3.5482	3.1588	3.7911

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-8-8	130015.IB	95.6631	95.4531	0.0312
	130020.IB	99.1192	98.9948	0.3231
2014-8-7	130015.IB	95.6333	95.4633	0.349738
	130020.IB	98.8	99.02	0

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 受地缘局势拖累 德债收益率再创新低。**德债收益率周五连续第三日刷新历史低点水平,进一步跌至前所未见的区域,因中东和乌克兰紧张局势升级令投资者谨慎。
- 2, 人民币汇率料将稳中有升。**近期人民币汇率一扫上半年贬值的颓势:8月8日人民币对美元即期汇率收盘价报6.1567,连涨五天,刷新3月17日以来高位。笔者预计人民币汇率将继续稳中有升,之前市场所担心的人民币被抛售现象不足为虑。人民币的稳中有升与我国经济目前处于缓慢改善的阶段有内在的关系:2014年7月份,PPI同比降0.9%,连续4个月降幅收窄,是逾两年新高,释放出工业领域的积极信号。在全球经济逐步复苏的背景下,中外主要经济体PPI同比增速都在不同程度趋于改善。此外,由于系列稳增长政策效能释放,受到基础设施建设、中西部铁路建设等投资拉动,相关行业链条将持续回暖,有助于PPI同比增速改善。
- 3, A股低位反弹200点 外资流入创6年新高。**随着热钱从欧洲等发达市场撤离,新兴市场再次受到追捧,其中中国股票型基金净流入额占整个新兴市场的约七成。经济数据回暖、流动性充裕、改革措施效果显现,中国经济似乎让人松了一口气。虽然证监会于上周五指出,沪港通正式启动具体日期尚未确定,但是7月最后一周流入的外资放巨量,依然显示A股行情值得关注。
- 4, 华融信托两起5.6亿兑付危机 风险陡增被银监会通报。**华融信托兑付风险今年集中发生。近期在银监会内部会议中,通报了风险严重的3家信托公司,华融信托就位列其中。8月初,有消息称,潮汕“宜华系”董事长刘邵喜被中纪委控制,8月6日下午,宜华集团旗下上市公司宜华地产应声跌停,此后停牌至今。
- 5, 央行重磅整治收单业 切机横行偷菜偷进银行领地。**支付收单业近几个月来正在大玩“偷菜”。虽然这种现象过去也有,但业内认为近期已经“白热化”,诱因是有8家机构正处于“不方便”时期。自今年4月1日起,盛付通等8家第三方支付中经营收单业务的机构,由于对商户审核不严导致出现预授权套现案例,被央行勒令停止发展新商户并整顿旧有商户。
- 6, 住宅金融事业部是个什么部: 副部级金融机构。**银监会正式批准国家开发银行成立住宅金融事业部。“中国版住房银行”已经悄然而立。按照国开行的表态,作为国开行框架下设立的专门机构,事业部将按照“市场运作、单独核算、保本微利、高效透明”的经营原则,为全国棚改提速提供成本适当、长期稳定的建设资金。

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