

金融期货晨报

日期：2014年7月28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：期指连拉两根阳线，脱离前几个月震荡平台，在经济数据好于预期，刺激政策利好不断的背景下反弹已经较为明确，多单可继续持有。

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：国债期货周五出现反弹，市场资金利率出现小幅回落，二级市场国债到期收益率同时下降。预计国债期货仍有反弹空间，建议多单持有。

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	3.3480	4.0810	4.9500	4.7465	4.9000	5.0000
Tibor	-	0.1109	0.2400	0.2100	0.3000	0.3200
Libor 美元	0.0915	0.1220	0.1560	0.2341	0.3281	0.5601
Libor 英镑	0.4688	0.4806	0.4956	0.5581	0.7166	1.0675
Libor 欧元	0.0050	0.0479	0.0914	0.1779	0.2636	0.4436

全球汇率

	2014-7-25	2014-7-24	2014-7-23	2014-7-22	2014-7-21	2014-7-18
欧元中间价	8.295	8.2876	8.2934	8.3241	8.327	8.3243
日元中间价	6.061	6.0726	6.0759	6.077	6.0872	6.0922
美元中间价	6.1597	6.1579	6.1572	6.1544	6.1547	6.1568
美元指数	81.05	80.87	80.8	80.78	80.56	80.54
欧元兑美元	1.3434	1.3462	1.3463	1.3466	1.3522	1.3523

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16960.57	-0.721	FTSE100	6791.55	-0.438
标普 500	1978.34	-0.485	日经 225	15457.87	1.135
德国 DAX	9644.01	-1.532	上证综指	2126.614	1.024
法国 CAC	4330.55	-1.816	深证成指	7578.118	0.996

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1408	2274.6	1.66	103623	603892
IF1409	2280	1.71	52474	46219
TF1409	93.27	0.357227	6979	1770
TF1412	93.67	0.334197	1044	88

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
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
2014-7-23	3.7794	3.9190	4.0292	4.2053	4.2967	4.4788
2014-7-22	3.7799	3.9344	4.0550	4.1929	4.2717	4.4538

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
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
2014-7-23	3.3452	4.3024	7.7519	5.6178	3.3552	4.5385
2014-7-22	3.3093	4.0031	4.2203	5.6699	3.3158	4.1924

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-7-25	130015.IB	95.4825	95.3708	0.0248
	130020.IB	98.9784	98.9813	-0.0127
2014-7-24	130015.IB	95.4588	95.494	0
	130020.IB	98.991	98.9047	0.189872

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 六银行拟发优先股 3400 亿 补充一级资本。**近日, 工商银行发布公告称, 在 7 月 25 日召开的董事会会议上该行通过了总规模不超过 800 亿元的优先股相关议案。根据议案, 工行拟分别于境内和境外发行不超过人民币 450 亿元和不超过等额人民币 350 亿元优先股, 总计不超过 800 亿元。
- 2, 首批三家民营银行有望年底挂牌。**银监会日前批准三家民营银行的筹建申请。这三家民营银行分别是: 腾讯、百业源、立业为主发起人, 在广东省深圳市设立深圳前海微众银行; 正泰、华峰为主发起人, 在浙江省温州市设立温州民商银行, 以及华北、麦购为主发起人, 在天津市设立天津金城银行。在五家民营银行试点中, 阿里和万向集团(浙江地区)发起的、均瑶集团与复星集团(上海地区)发起的两家银行并不在列。截至目前, 银监会尚未收到这两家银行的申请方案。对此, 银监会有关负责人表示, 将继续指导这两家首批试点的银行筹建小组加快完善和确定筹建方案, 并适时扩大试点范围。
- 3, 央行官员: 给经营稳健小贷公司更多政策支持。**中国人民银行金融市场司司长纪志宏在近日举办的“第五届中国小额信贷创新论坛”上表示, 对经营稳健、符合金融政策导向的小贷公司要给予更多的发展空间和政策支持, 并且适当放宽融资渠道。对高风险公司, 要实施更灵活的监管, 健全市场退出机制, 严格限制其外部融资。
- 4, ETF 期权最快 8 月底正式推出 先于个股期权推出。**首批 ETF 期权的试点标的包括上证 50ETF 和上证 180ETF, 对于最终推出的时间表, 尽管上海证券交易所守口如瓶, 但多位业内人士和专家表示, 8 月底前最有希望问世。
- 5, 对赌送股引发逃亡套利 大连重工或现连续跌停。**7 月 28 日乃至其后几日大连重工的股价表现, 直白点说“会迎来几个跌停”, 不仅检验着 A 股市场的定价有效性, 也为中国玻纤、金利科技等将面临相似处境的上市公司带来镜鉴。大连重工控股股东“送股补偿”, 带给中小投资者一场全新的套利盛宴——一日浮盈 82% 且不锁定不除权。
- 6, 113 家央企去年底总资产达 35 万亿。**国务院国资委日前发布的《中央企业 2013 年度总体运行情况》显示, 截至 2013 年底, 113 家中央企业资产总额达到 35 万亿元, 比上年增长 11.7%, 其中, 资产总额超过千亿元的企业已有 68 家。

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