

# 金融期货晨报

日期：2014年8月8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：隔夜外盘指数继续下跌，周四股指期货亦展开调整，虽然中长线来看宏观面向好，但经过前期的上涨消耗大部分动能，近期调整是必然的，短多离场，中线也可适量减磅，调整第一目标位 2326，第二目标位 2261。**

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：国债期货前弱势震荡，近期走势与二级市场国债小幅上涨背离，市场资金利率继续小幅回落。从近期新出经济数据及央行对利率的引导来看，国债期货下方空间有限，建议投资者多单继续持有。**

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	3.0400	3.5110	4.1610	4.6941	4.8901	5.0000
Tibor	-	0.1109	0.2400	0.2100	0.3000	0.3200
Libor 美元	0.0895	0.1215	0.1570	0.2331	0.3283	0.5554
Libor 英镑	0.4688	0.4769	0.5013	0.5615	0.7141	1.0679
Libor 欧元	-0.0050	0.0221	0.0857	0.1679	0.2650	0.4329

## 全球汇率

	2014-8-7	2014-8-6	2014-8-5	2014-8-4	2014-8-1	2014-7-31
欧元中间价	8.2536	8.2458	8.2738	8.2795	8.2588	8.2623
日元中间价	6.0377	6.0152	6.0136	6.0172	6.0026	6.0012
美元中间价	6.167	6.1681	6.1655	6.1661	6.1681	6.1675
美元指数	81.53	81.42	81.54	81.32	81.31	81.46
欧元兑美元	1.3361	1.3384	1.3372	1.3422	1.343	1.3388

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16368.27	-0.457	FTSE100	6597.37	-0.585
标普 500	1909.57	-0.556	日经 225	15232.37	0.479
德国 DAX	9038.97	-0.997	上证综指	2187.669	-1.344
法国 CAC	4149.83	-1.362	深证成指	7872.953	-1.533

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1408	2334.4	-1.41	101482	848414
IF1409	2342.4	-1.40	63427	95385
TF1409	93.036	-0.049419	6244	1221
TF1412	93.508	0.008556	2437	552

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
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
2014-8-4	3.7131	3.9228	3.9859	4.1583	4.2530	4.4362

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
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	3.0920	3.5967
2014-8-5	3.0890	3.6618	2.9369	3.5482	3.1588	3.7911
2014-8-4	3.1768	3.8100	3.1441	3.7701	3.2081	3.9541

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-8-7	130015.IB	95.6333	95.4633	0.3497
	130020.IB	98.8000	99.0200	0.0000
2014-8-6	130015.IB	95.3	95.4623	0
	130020.IB	98.8	99.0218	0

## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 银行间债市窄幅整理 央行续做 14 天正回购。**央行公开市场周四（8 月 7 日）继续进行了 14 天的正回购操作，银行间债市现券收益率先跌后涨，但波动幅度较周三明显收窄，IRS 走势相近。剩余期限不足五年的国开行固息债 140209 券最新报价在 4.8800%/4.8550%%，周三尾盘为 4.8900%/4.8500%。
- 2, 发改委再度警示企业债风险 考虑提高发债门槛。**中国企业债高速供给，今年以来发行规模已超去年全年，同时再度引发监管部门国家发改委的重视。多位消息人士透露，国家发改委近日召集部分承销商机构召开企业债风险座谈会，警示企业债风险。具体内容包括严格确认土地资产有效性，明确加快和简化审核类和从严审核类的新标准，限制发债企业对政府相关部门的应收帐款比例，以及将发债企业申报的时间间隔由 6 个月调整为 1 年等。
- 3, 两年间从 0 飙至 2000 亿 监管急查险资信托投资。**自 2012 年 10 月份投资渠道开闸以来，收益较高的信托产品成了保险机构眼中的“香饽饽”，保险资金在信托投资上一路高歌猛进。上证报昨日获悉，保监会近日对保险机构所投信托计划进行排查，计划对有风险隐患的信托产品增设一道风险评级的内部防火墙，避免成为风险最后“接棒者”。
- 4, 68 家信托公司或再临生死大考。**记者 7 日从多位信托公司高层处获悉，2014 版《信托公司监管评级与分类监管指引》（以下简称“指引”）上周末已发至各大信托公司手中。这是 2010 年以来，银监会对于信托公司分级监管办法的首次调整。新“指引”将信托公司通过考核打分的方式，细分为六级，并且规定了未来不同的业务范围，以期强化信托业风控意识，解决“大规模小收入”的状态。业内人士表示，新“指引”将对信托业未来的创新业务产生影响，从评级元素看，新“指引”的“扶优限劣”思路明显。
- 5, 券商水泥领跌权重股 沪指收跌 1.34%。**周四权重板块继续调整，券商、水泥、白酒、煤炭石油等权重板块纷纷下跌，沪深两市午盘跌势加剧，股指跌幅均超 1%。早盘一度涨超 1% 的创业板指数也在午后跌绿。收盘时多数行业板块下跌，全天上涨的权重板块只有钢铁板块。
- 6, 尚福林首提推进银行业混合所有制改革。**在近期的一次经济形势分析会议上，银监会主席尚福林首次提出，下一步将推进银行业混合所有制改革。此次监管层明确表态，意味着银行业的国企混合所有制改革正式破题。上述接近监管层人士透露，今年下半年或明年上半年将会有实质性动作。不过，到底哪家银行将成为试点目前尚无定论。

## 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