

# 金融期货晨报

日期：2014年8月13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：**近期大盘股有所消停，以蓝筹带动上涨的行情估计暂时告一段落，前期众多利好消化殆尽，若有新的刺激点支撑，指数才能继续上扬，否则近期回调调整在所难免。

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：**国债期货大幅下跌，银行间市场周二现券及国债期货同时走弱。机构预期7月新增贷款或向暖，对债券造成一定压力。市场资金利率水平继续回落，国债期货主力合约IRR全面转负，远月合约IRR保持正常水平。建议前期多单继续持有。

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	2.9160	3.3900	4.1540	4.6905	4.8904	5.0000
Tibor	-	0.1109	0.2400	0.2100	0.3000	0.3200
Libor 美元	0.0901	0.1213	0.1560	0.2331	0.3289	0.5553
Libor 英镑	0.4706	0.4775	0.5016	0.5603	0.7138	1.0679
Libor 欧元	-0.0071	0.0214	0.0843	0.1636	0.2636	0.4293

## 全球汇率

	2014-8-12	2014-8-11	2014-8-8	2014-8-7	2014-8-6	2014-8-5
欧元中间价	8.2294	8.2467	8.2207	8.2536	8.2458	8.2738
日元中间价	6.0174	6.0292	6.0393	6.0377	6.0152	6.0136
美元中间价	6.1517	6.1522	6.1562	6.167	6.1681	6.1655
美元指数	81.51	81.46	81.4	81.53	81.42	81.54
欧元兑美元	1.3368	1.3384	1.3408	1.3361	1.3384	1.3372

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16560.54	-0.057	FTSE100	6632.42	-0.006
标普 500	1933.75	-0.164	日经 225	15161.31	0.203
德国 DAX	9069.47	-1.212	上证综指	2221.595	-0.138
法国 CAC	4162.16	-0.847	深证成指	7966.887	-0.535

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1408	2365.8	-0.15	76221	593424
IF1409	2373.6	-0.12	78544	133657
TF1409	92.696	-0.283993	4993	1388
TF1412	93.272	-0.231046	3724	710

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-8-12	3.748	3.9491	3.9724	4.2107	4.2815	4.4636
2014-8-11	3.728	3.9280	3.9809	4.1893	4.2815	4.4636
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

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-8-12	2.9136	3.3870	3.1478	4.0337	2.9565	3.4216
2014-8-11	2.9557	3.4252	3.1269	3.8766	2.9658	3.5415
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

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-8-12	130015.IB	95.3460	95.4416	0.0483
	130020.IB	98.9742	98.9877	-0.0530
2014-8-11	130015.IB	95.3	95.4476	-0.379561
	130020.IB	99.0267	98.9904	-0.093322

## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 美国收益率回升, 因投资者腾出资金应对新债标售。** 美国国债收益率周二(8月12日)上涨, 因交易商在本周稍后 400 亿美元较长期公债发售前出售一些国债仓位。部分交易商担心因较长期国债收益率较低, 可能不会吸引强劲的需求。
- 2, 137 亿浙江自发自还地方债 19 日招标。** 继青岛后, 又一自发自还地方债将于下周招标。中国债券信息网今日公告, 总额为 137 亿的自发自还地方债将于 8 月 19 日招标, 品种为记账式固定利率附息债, 分为 5 年期、7 年期和 10 年期三个品种, 计划发行规模分别为 54.8 亿元、41.1 亿元和 41.1 亿元。
- 3, 货币互换持续扩围 人民币国际化再提速。** 近期, 货币互换协议成为财经热词。2008 年底至去年, 中国人民银行先后与 24 个国家和地区签署了总规模约 2.6 万亿元人民币的货币互换协议。而今年, 我国又与阿根廷续签, 与瑞士新签了货币互换协议。据俄罗斯媒体报道, 作为“去美元化”途径之一, 俄罗斯加强与中国货币合作, 双方已就货币互换协议达成一致。分析指出, 货币互换协议的签署有助于双边贸易和投资, 推进人民币国际化和“去美元化”。
- 4, 中间价四连涨 人民币短期升值趋势明确。** 随着出口增速的回升, 人民币汇率的升值趋势有增无减。仅中间价方面, 南都记者就注意到自 8 月 7 日起人民币兑美元中间价已经连续四日升值, 昨日报收 6.1517, 成为最近一段时间以来的高点。
- 5, 银监会防担保圈贷款风险 担保限额不得超净资产。** 银监会近日下文要求加强企业担保圈贷款风险的防范和化解工作。银监会警示, 担保圈企业风险较高的地区为长三角、珠三角等地, 行业分布为钢贸、煤炭、纺织化纤等; 银行要重点监控银行贷款依存度高、民间融资依存度高、生产经营不正常的担保圈企业。
- 6, 存量气价格上调靴子落地 或显著利好。** 国家发展改革委昨日发布《关于调整非居民用存量天然气价格的通知》, 意味着天然气涨价预期落地。分析人士指出, 天然气在一次能源中的重要性不断提升, 在政策层面高度重视、消费需求高速增长等因素的支撑下, 天然气产业链的景气度稳定上行, 此次价改有望进一步提振产业的向好预期, 并可能成为相关个股股价走强的催化剂。从资本市场看, 天然气价改或显著利好三类公司股票, 包括: 一体化的石油公司和上游勘探开发企业, 天然气装备生产企业, 以及燃气分销企业。

## 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