

# 金融期货晨报

日期：2014年8月26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：周一期指弱势下跌，成交持仓相对稳定，多空双方仍纠缠于 2340-2380 之间，从持仓来看，老牌空方主力有再次来袭之感，弱势震荡将为空头积蓄力量，逢高沽空为主。**

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：国债期货持续低迷，成交量大减，均线粘合，市场观望气氛浓厚。债券一级市场及二级市场近期较为平稳，货币政策操作也趋于缓和，主力合约 IRR 保持正常水平，目前市场处于真空期。预计国债期货仍将维持小幅震荡，建议观望。**

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	2.8410	3.3630	4.1990	4.6758	4.8800	5.0000
Tibor	-	0.1109	0.2400	0.2100	0.3000	0.3200
Libor 美元	0.0919	0.1210	0.1550	0.2384	0.3305	0.5656
Libor 英镑	0.4675	0.4763	0.5006	0.5640	0.7013	1.0528
Libor 欧元	-0.0164	0.0300	0.0714	0.1514	0.2493	0.4121

## 全球汇率

	2014-8-25	2014-8-22	2014-8-21	2014-8-20	2014-8-19	2014-8-18
欧元中间价	8.1379	8.1793	8.1702	8.2015	8.2194	8.2377
日元中间价	5.9168	5.929	5.936	5.9781	5.9948	6.0067
美元中间价	6.1653	6.1617	6.1632	6.158	6.1548	6.1528
美元指数	82.58	82.33	82.16	82.25	81.89	81.58
欧元兑美元	1.319	1.3245	1.3282	1.3257	1.3318	1.3361

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17076.87	0.44	FTSE100	6775.25	-0.04
标普 500	1997.92	0.479	日经 225	15613.25	0.477
德国 DAX	9510.14	1.831	上证综指	2229.274	-0.515
法国 CAC	4342.11	2.100	深证成指	7934.806	-1.546

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1409	2348	-0.84	133287	676285
IF1412	2370	-0.70	22497	16610
TF1409	93.168	-0.053638	644	56
TF1412	93.606	-0.046983	7927	474

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-8-25	3.8148	3.9471	4.0157	4.1773	4.2524	4.4325
2014-8-22	3.8121	3.9406	4.0056	4.1824	4.2560	4.4361
2014-8-21	3.8049	3.9378	4.0059	4.1822	4.2512	4.4313
2014-8-20	3.7834	3.9551	4.0130	4.1920	4.2523	4.4324

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-8-25	2.8383	3.3579	3.6629	6.1596	2.858	3.7556
2014-8-22	2.8456	3.3936	3.4891	4.3864	2.8723	3.5958
2014-8-21	2.8503	3.4453	4.5424	4.0409	2.8685	3.4975
2014-8-20	2.8514	3.4183	3.2838	4.1184	2.8681	3.4325

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-8-25	130015.IB	95.7120	95.4343	0.0788
	130020.IB	98.8000	98.9760	-0.3166
2014-8-22	130015.IB	95.6366	95.6396	0.042575
	130020.IB	99.1138	99.1188	0.042797



## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 银行间债市窄幅波动 本周资金面变数丛生。**银行间债券市场周一（8月25日）午盘现券收益率及利率互换（IRS）均窄幅波动，本周资金面将面临密集新股IPO和月末因素的双重考验，尽管目前流动性尚未现明显收紧，但未来几天如何演变仍为关注重点，面对不确定性机构多谨慎交投。
- 2, 标普历史上首破两千大关 借助欧银暗示放水及并购交易。**周一（8月25日）美国股市收高，标普500指数创收盘新高，盘中首次突破2000点关口。并购交易与欧洲央行暗示将实行更多刺激政策等消息提振了市场。道琼斯（17076.87， 75.65， 0.44%）工业平均指数上涨75.65点，收于17,076.87点，涨幅为0.44%；标准普尔500指上涨9.55点，收于1,997.95点，涨幅为0.48%；纳斯达克综合指数上涨18.80点，收于4,557.35点，涨幅为0.41%。
- 3, 欧洲央行全力应对低通胀 欧元刷新近一年低位。**欧元/美元周一（8月25日）刷新近一年低位，原因是德国经济数据表现疲弱，且欧洲央行行长德拉基的讲话令投资者对欧元区将进一步放宽政策的预期增强。
- 4, P2P 监管细则呼之欲出：底线监管原则+行业准入制度。**除了明确P2P的信息中介定位和禁止资金池操作等底线原则外，李志磊还透露，监管层可能将对P2P的注册资本金、借贷业务的资金规模、P2P从业人员的背景、P2P企业的信息披露等方面做出规定。越来越多的迹象表明，除了一贯坚持的底线监管原则之外，银监会正在尝试对P2P行业设定一定程度的行政准入门槛。
- 5, 国企改革方案箭在弦上 财团模式更受青睐。**自广东省8月18日正式出炉国资改革路线图后，全国已有过半省市出台了国资国企改革方案，涉及混合所有制、国资结构调整、产权制度、分类监管等多方面。地方层面国资国企改革的火热局面，让市场对国家版国资国企改革方案更为关注。21世纪网记者从接近国资委的人士处独家获悉，目前国家版国资国企改革设计方案制定总体顺利，纲领性的《关于深化国有企业改革的指导意见》、《关于完善国有资产管理体制的总体方案》和《国有经济布局结构调整方案》，国资委和相关部门正在加快研究制定步伐，如果进展顺利，有望年内出台。
- 6, 央行公开市场缩量正回购 连续两周净投放。**受到季节性因素和A股IPO再次来袭的影响，央行公开市场今日（8月21日）实行100亿元人民币14天期正回购操作，正回购量与前几次有所下降，中标利率仍维持在3.7%。由于本周公开市场有500亿元正回购和10亿元央票到期，其中周二到期310亿元，包括正回购300亿元，央行票据到期10亿元；周四到期正回购200亿元。因此当周净投放110亿元，为连续第二周净投放。

## 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