

# 金融期货晨报

日期：2014年8月29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：周四因申购新股的影响，回购利率普遍飙升，2天回购瞬间达到97%，收于19.82%，短期来看多空增持力度相当，8月整体处于震荡调整态势，但后市若仍无较大利好刺激，经济数据持续不佳，下跌难以避免，逢高沽空。**

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：昨日受新股申购影响，交易所质押式回购利率大幅攀升，今日仍有两只新股申购，短期资金利率仍有压力。昨日银行间资金利率继续回升，银行间国债价格保持平稳，主力合约IRR继续处于较高位置。预计国债期货短期反弹趋势将减弱，建议短线震荡操作。**

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	2.8760	3.5380	4.1330	4.6689	4.8727	5.0000
Tibor	-	0.1109	0.2400	0.2100	0.3000	0.3200
Libor 美元	0.0915	0.1243	0.1545	0.2336	0.3319	0.5631
Libor 英镑	0.4663	0.4750	0.5028	0.5615	0.7044	1.0521
Libor 欧元	-0.0229	0.0164	0.0593	0.1300	0.2264	0.3857

## 全球汇率

	2014-8-28	2014-8-27	2014-8-26	2014-8-25	2014-8-22	2014-8-21
欧元中间价	8.1341	8.112	8.1324	8.1379	8.1793	8.1702
日元中间价	5.9324	5.9222	5.9218	5.9168	5.929	5.936
美元中间价	6.1638	6.1658	6.1663	6.1653	6.1617	6.1632
美元指数	82.49	82.46	82.67	82.58	82.33	82.16
欧元兑美元	1.3183	1.3194	1.3167	1.319	1.3245	1.3282

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17079.57	-0.248	FTSE100	6805.8	-0.364
标普 500	1996.74	-0.169	日经 225	15459.86	-0.483
德国 DAX	9462.56	-1.120	上证综指	2195.818	-0.618
法国 CAC	4366.04	-0.665	深证成指	7743.537	-1.244

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1409	2330.6	-0.23	135584	631839
IF1412	2352.4	-0.24	23435	12732
TF1409	93.4	-0.038529	541	73
TF1412	93.778	-0.072459	8562	1823

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-8-28	3.7973	3.9387	3.9778	4.1427	4.2254	4.4113
2014-8-27	3.807	3.9373	3.9991	4.1359	4.2310	4.4113
2014-8-26	3.8276	3.9734	4.0170	4.1716	4.2462	4.4263
2014-8-25	3.8148	3.9471	4.0157	4.1773	4.2524	4.4325

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-8-28	2.9166	3.7200	26.3578	6.4826	2.9014	3.8059
2014-8-27	2.8778	3.5878	4.5958	5.5006	2.8776	3.6181
2014-8-26	2.8589	3.3538	3.1030	5.7132	2.8399	3.5937
2014-8-25	2.8383	3.3579	3.6629	6.1596	2.8580	3.7556

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-8-28	130015.IB	95.9153	95.5020	-0.2055
	130020.IB	98.8000	99.0751	-0.3219
2014-8-27	130015.IB	96.1128	95.4544	0.495615
	130020.IB	99.1191	99.0133	-0.010996

## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 新股申购致上交所国债回购利率飙涨逾 3000%。**上交所国债回购利率今日盘中飙涨。其中, 1 天期国债回购利率 (GC001) 盘中不断刷新涨幅纪录。早盘开盘 GC001 涨幅即超过 1000%, 午后 GC001 涨幅不断冲击日内新高, 盘中一度涨至 50.5%, 涨幅超过 3000%。至收盘, 最终收涨 3197.45%。
- 2, 赖小民: 银行不良双升为华融带来商机。**银行业未来一段时间可能要将精力集中在不良贷款上面。因为从近期已披露的银行中报来看, 各大行不良贷款和不良率均呈现双升趋势。而这对于以收购坏账为业的资产管理公司来说, 或许是一个不错的消息。8 月 28 日, 中国四大国有资产管理公司之一的华融资产管理股份有限公司 (以下简称华融资产) 董事长赖小民对腾讯财经表示: 不良贷款的增加会给华融在逆周期的经济下行期带来很多商机。并评价此前成立 5 家地方资管公司 “是一件好事”。
- 3, 资产证券化新版监管框架初现: 审批制改备案制。**在中止受理专项计划近半年后, 熔铸中的资产证券化新版监管 “框架”, 其形态或已初现雏形。新版的资产证券化多项监管职责将由基金业协会承担, 而此前券商需向监管层提交申请获批的 “审批制” 亦被调整为向基金业协会备案。近日, 记者从消息人士处独家获悉, 监管层已于日前向部分机构下发了资产证券化 “新版” 监管规定的征求意见稿。
- 4, 美股周四收盘全线下跌 地缘政治关系仍受到关注。**美股周四收盘全线下跌, 标普 500 指数收盘报 1997.02 点, 下跌 3.10 点, 跌幅 0.15%。道琼斯指数收盘报 17081.33 点, 下跌 40.68 点, 跌幅 0.24%。纳斯达克指数收盘报 4557.90 点, 下跌 11.72 点, 跌幅 0.26%。
- 5, 四大 AMC 上半年业绩抢眼 华融成功引资 145.43 亿。**继信达资产管理公司上市之后, 又一家处理国有商业银行不良资产的国有资产管理公司成功引入战略投资者, 并将择机在香港上市。昨日 (8 月 28 日), 《每日经济新闻》记者获悉, 中国华融资产管理股份有限公司 (以下简称中国华融) 携手 8 家战略投资方共同宣布, 其增资扩股暨引入战略投资者方案已获国务院和国家监管机构的批准, 共计引资 145.43 亿元人民币, 占中国华融增资后股份总额的 20.98%。

## 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