

金融期货晨报

日期：2014年9月10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：在大宗商品大幅下挫的影响下，股指终于结束连日上涨的步伐，震荡走弱，期指主力持仓和成交均有回落，短期内期指将会有所反复，关注周四8月CPI等数据。

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：昨日价格出现反弹，下方支撑线有较强支撑。主力合约IRR走高，期现走势暂时分化，市场资金利率保持平稳。李克强对于经济的表态使得市场对加大经济及金融政策刺激的预期落空，同时也暗示本周的经济数据可能延续疲软。预计国债期货将继续沿震荡区间底部震荡，建议短线震荡偏多操作，中线多单轻仓持有。

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	2.8160	3.1520	3.9300	4.6522	4.8638	5.0000
Tibor	-	0.1109	0.2400	0.2100	0.3000	0.3200
Libor 美元	0.0910	0.1199	0.1535	0.2336	0.3263	0.5626
Libor 英镑	0.4719	0.4781	0.5022	0.5581	0.6909	1.0174
Libor 欧元	-0.0257	-0.0636	-0.0007	0.0536	0.1514	0.3071

全球汇率

	2014-9-9	2014-9-8	2014-9-5	2014-9-4	2014-9-3	2014-9-2
欧元中间价	7.9333	-	7.9784	8.1075	8.103	8.1
日元中间价	5.8159	-	5.8471	5.8748	5.862	5.9041
美元中间价	6.152	-	6.1707	6.1666	6.1697	6.1684
美元指数	84.14	84.31	83.76	83.84	82.86	82.97
欧元兑美元	1.294	1.2898	1.2951	1.2936	1.3148	1.3131

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17013.87	-0.570	FTSE100	6829	-0.084
标普 500	1988.44	-0.654	日经 225	15749.15	0.280
德国 DAX	9710.7	-0.485	上证综指	2326.527	0.004
法国 CAC	4452.37	-0.504	深证成指	8201.508	-0.158

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1409	2457.6	-0.36	143510	605014
IF1412	2483.4	-0.34	28734	20587
TF1409	92.928	0.002152	360	20
TF1412	93.49	0.124232	10156	1378

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-9-9	3.7948	3.9760	3.9835	4.2066	4.2868	4.4699
2014-9-5	3.7808	3.9644	3.9829	4.2013	4.2928	4.4759
2014-9-4	3.8022	3.9664	3.9825	4.1875	4.2814	4.4657
2014-9-3	3.8193	3.9616	3.9892	4.1867	4.2640	4.4483

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-9-9	2.8267	3.1564	4.2325	3.8533	2.843	3.2962
2014-9-5	2.8191	3.1979	4.2006	3.2424	2.8336	3.3657
2014-9-4	2.8266	3.2836	4.6013	3.3750	2.8387	3.4525
2014-9-3	2.8376	3.3896	2.2415	3.1809	2.8479	3.5195

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-9-9	130015.IB	95.3000	95.5686	-0.7552
	130020.IB	98.8000	99.0694	0.0000
2014-9-5	130015.IB	96.0252	95.62	0.104874
	130020.IB	98.8	99.0684	-0.481777

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 昨日人民币对美元中间价大幅跳升 187 个基点至 6.1520。**中秋节后首个交易日, 人民币对美元中间价大幅跳升 187 个基点至 6.1520, 这一价格是今年 8 月 12 日以来的近 1 个月新高。同时, 昨日这一单日升幅也成为 2011 年 10 月 28 日以来的近 3 年新高。
- 2, 银监会将制定银行负债管理评价办法。**昨日, 银监会主席尚福林在中国银行业协会第六届会员大会第三次会议上表示, 为推动银行业在利率市场化背景下的负债质量管理, 银监会将研究制定商业银行负债管理和评价办法, 有效评估商业银行负债质量, 加强负债质量管理。
- 3, 沪港通启动开始“读秒” 结算和税收制度须厘清。**沪港通的启动已经临近“读秒”时刻。按照既定计划, 沪港通的第二轮市场演习将于本周六和周日启动, 旨在让参与者通过测试及演习检视自身是否准备就绪。另外, 既定计划强调, 若有必要, 沪港交易所将在 9 月 20 日和 21 日进行第三轮市场演习。“沪港通首轮市场演习已经完成, 就当前情况来看, 在沪港通正式启动之前, 两地交收结算不同的规则以及税率制度等方面需要解决。”招商证券的一位分析师告诉《证券日报》记者。
- 4, 李克强: 有信心实现全年主要预期目标。**国务院总理李克强 9 日在天津应邀同出席第八届夏季达沃斯论坛的 200 多位全球顶级跨国公司负责人和研究机构、新闻媒体等各界代表对话交流。世界经济论坛主席施瓦布主持对话会。李克强指出, 今年以来, 面对错综复杂的国内外形势, 我们保持定力, 主动作为, 不断创新宏观调控思路与方式, 在区间管理的基础上, 注重实施定向调控和结构性调控, 实现了经济运行总体平稳。7、8 月份虽然一些指标出现波动, 这在世界经济低迷的形势下是难免的。要看到, 当前中国就业情况较好, 1-8 月城镇新增就业人数已接近全年 1000 万人的预期目标。中国经济有巨大潜力, 也有长期向好的积极因素。下阶段, 我们将继续保持宏观政策的连续性、稳定性, 搞好定向调控, 适时适度预调微调。随着激活力、补短板、强实体等既利当前、又惠长远的措施效应逐步显现, 我们有信心、有能力实现全年主要预期目标。
- 5, 外资连续 15 周净流入 A 股 ETF 沪港通吸引力增长。**进入 9 月, 海外资金继续流入在港上市的 A 股 ETF 布局沪港通投资机会。据上证报统计, 9 月 1 日至 8 日期间, 仍有多只 A 股 ETF 产品获净申购, 净流入资金近 20 亿港元, 而这已经是 A 股 ETF 连续第 15 周获资金净流入。分析人士指出, 即将“通车”的沪港通项目使得越来越多的国际投资者关注 A 股, 部分资金通过海外上市的 A 股 ETF 提前布局, 导致相关 A 股 ETF 近期基金规模急速膨胀。由于目前海外投资者对 A 股仍以看多为主, 预计后市 A 股 ETF 仍有望获资金继续追捧。
- 6, 津粤自贸区申报被“激活” 两地方案均回炉修改。**新一轮地方申报自贸区的高潮又起。北方的天津、中部的武汉、西部的成都、南方的厦门等, 甚至合肥、宁波等都纷纷准备申报自贸区。据悉, 能够从众多自贸区申报者中突围, 胜算最大的当属广东和天津。二者分别为南方的经济中心和北方的经济中心, 并与上海自贸区形成犄角之势。尽管此前津粤都表示其自贸区申报方案已经上报国务院, 并得到国家多部委的支持等待最后批复, 但记者近期获悉, 目前两者的方案都在各自修改当中, 特别是广东的方案, 从名称到内容, 修改动作很大。

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