

## 金融期货晨报

期日 期：2014 年 6 月 30 日

期日 期

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：股指小幅反弹，均线系统粘合。沪指成交量有所放大，价格底部企稳，价格站上 5 日均线。建议投资者日内做多为主。**

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：主力合约横盘震荡，均线继续收窄，成交量不断萎缩，市场活跃度下降，前期炒作题材消退。目前，市场缺乏明显的多空影响因素，多空双方处于胶着状态。预计国债期货仍将保持震荡趋势，关注未来国内货币政策及债券市场情况。**

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   | 2.8850 | 3.7810 | 5.0120 | 4.7482 | 4.9010 | 5.0000 |
| Tibor    | -      | 0.1109 | 0.2400 | 0.2100 | 0.3046 | 0.3200 |
| Libor 美元 | 0.0966 | 0.1230 | 0.1515 | 0.2346 | 0.3268 | 0.5451 |
| Libor 英镑 | 0.4700 | 0.4838 | 0.4947 | 0.5519 | 0.7003 | 1.0415 |
| Libor 欧元 | 0.0007 | 0.0407 | 0.0821 | 0.1743 | 0.2721 | 0.4403 |

### 全球汇率

|       | 2014-6-27 | 2014-6-26 | 2014-6-25 | 2014-6-24 | 2014-6-23 | 2014-6-20 |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 欧元中间价 | 8.3794    | 8.3892    | 8.3736    | 8.3704    | 8.3665    | 8.3743    |
| 日元中间价 | 6.0721    | 6.0638    | 6.0536    | 6.057     | 6.043     | 6.0528    |
| 美元中间价 | 6.1543    | 6.1538    | 6.1555    | 6.1545    | 6.1557    | 6.1524    |
| 美元指数  | 80.02     | 80.21     | 80.21     | 80.32     | 80.27     | 80.34     |
| 欧元兑美元 | 1.3645    | 1.3611    | 1.363     | 1.3603    | 1.3604    | 1.36      |

### 各国股市概览

|        | 收盘价      | 涨跌幅%   |         | 收盘价      | 涨跌幅%   |
|--------|----------|--------|---------|----------|--------|
| 道指     | 16851.84 | 0.034  | FTSE100 | 6757.77  | 0.336  |
| 标普 500 | 1960.96  | 0.191  | 日经 225  | 15095    | -1.395 |
| 德国 DAX | 9815.17  | 0.105  | 上证综指    | 2036.51  | -0.106 |
| 法国 CAC | 4436.99  | -0.059 | 深证成指    | 7312.624 | 0.284  |

### 国内金融期货前日涨跌

|        | 收盘价    | 涨跌幅%     | 持仓量    | 成交量    |
|--------|--------|----------|--------|--------|
| IF1407 | 2142.4 | 0.22     | 109779 | 581199 |
| IF1409 | 2151   | 0.28     | 49717  | 24159  |
| TF1409 | 94.506 | 0.010582 | 7396   | 526    |
| TF1412 | 94.922 | 0.02529  | 304    | 24     |

## 中债国债到期收益率

|           | 1Y     | 3Y     | 5Y     | 7Y     | 10Y    | 15Y    |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2014-6-27 | 3.364  | 3.7408 | 3.8369 | 3.9795 | 4.0485 | 4.2415 |
| 2014-6-26 | 3.3615 | 3.7356 | 3.8363 | 3.9730 | 4.0472 | 4.2401 |
| 2014-6-25 | 3.3901 | 3.7313 | 3.8263 | 3.9610 | 4.0560 | 4.2484 |
| 2014-6-24 | 3.3805 | 3.7379 | 3.8311 | 3.9608 | 4.0515 | 4.2284 |

## 市场资金加权平均利率

|           | R001. IB | R007. IB | GC001   | GC007  | IB0001 | IB0007 |
|-----------|----------|----------|---------|--------|--------|--------|
| 2014-6-27 | 2.8897   | 3.8565   | 10.1084 | 5.3747 | 2.9134 | 3.9165 |
| 2014-6-26 | 2.9738   | 3.6490   | 6.3327  | 4.9946 | 3.0061 | 3.7586 |
| 2014-6-25 | 2.9989   | 3.5972   | 3.7815  | 5.1292 | 3.0207 | 3.9929 |
| 2014-6-24 | 2.9892   | 3.5169   | 4.1306  | 5.4270 | 3.0124 | 3.7622 |

## 活跃 CTD 券情况

|           |           | 收盘价      | 加权平均价    | 涨跌幅       |
|-----------|-----------|----------|----------|-----------|
| 2014-6-27 | 130015.IB | 96.7730  | 96.7725  | 0.0368    |
|           | 130020.IB | 100.1672 | 100.1717 | -0.0150   |
| 2014-6-26 | 130015.IB | 96.7374  | 96.7691  | 0.001551  |
|           | 130020.IB | 100.1822 | 100.1792 | -0.001697 |



## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 通胀数据高于预期 德债收益率周五脱离年内低点。** 德债收益率周五（6月27日）从今年低点反弹，因为日内公布的数据显示德国通胀超出市场预期，令市场认为欧洲央行可能不会在下次会议上实施更加宽松的货币政策。德国6月消费者物价指数（CPI）年率升幅超市场预期，表明当月的欧元区通胀可能脱离早前触及的四年低位。德国统计局（Destatis）周五（6月27日）公布的数据显示，德国6月调和消费者物价指数（HICP）年率增长1.0%，预期增长0.7%，5月终值增长0.6%。
- 2, 法国将设立人民币清算系统。** 该行昨天表示，已与中国央行（PBoC）签署了谅解备忘录，在巴黎建立支付安排，以促成和推动跨境人民币交易的开展。法国央行在一份声明中表示，此举将为“在一个覆盖欧元区及其邻近地区的开放系统中安全而高效率地用人民币结算”创造条件。
- 3, 87家未预披露企业今迎大限。** 今天是存量IPO排队企业披露或更新招股说明书（申报稿）的最后一天，截至目前，还有87家企业尚未完成预披露任务，根据财务资料有效期限的规定，这87家企业必须在今天下班前向证监会递交预披露材料，否则将会被终止审查，不再排队。
- 4, 一季度全国社保基金持仓市值环比增5%。** 数据显示，在所有已披露2014年一季报的上市公司中，全国社保基金共计持有490家上市公司股票，持仓市值达987.97亿元，比2013年第四季度的940.31亿元增加47.66亿元，增加5.07%。全国社保基金2014年第一季度共计持股110.09亿股，比2013年第四季度81.32亿股增加28.77亿股，增加28.77%。
- 5, 报告称中国企业债占GDP的119% 违约概率可能提高。** “中国企业债务规模14.2万亿美元，占全球三成的份额，超过美国的13.1万亿美元，成为全球企业债务规模最高的国家。”国际评级机构标准普尔近日的一份报告又掀动了债券市场的敏感神经。除了标准普尔之外，摩根大通、里昂证券等众多国际金融机构也纷纷对中国的企业债务风险提出预警。

## 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：0571-85158929** **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 |