

金融期货晨报

日期：2014年7月1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：近期数据利好使得经济企稳的预期越来越强，新股发行的效应也正逐步减弱，昨日季度末钱荒未现，从持仓上看期指全部合约持仓持续减少，创下近两周新低，行情在上下两难困境中需求突破，短期内仍是宽幅震荡，略有偏强。

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：主力合约小幅下跌，成交量继续低迷，持仓量继续维持高位。现券价格小幅下跌，活跃 CTD 券 IRR 上升至 4.7%。存贷比计算口径调整对于促进资金投放，但效果有待观察。预计今日国债期货将维持震荡，建议投资者观望。

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	2.9130	3.8670	5.0040	4.7499	4.9007	5.0000
Tibor	-	0.1109	0.2400	0.2100	0.3046	0.3200
Libor 美元	0.0936	0.1230	0.1552	0.2307	0.3268	0.5451
Libor 英镑	0.4663	0.4800	0.4941	0.5525	0.7003	1.0420
Libor 欧元	0.2886	0.0364	0.0850	0.1757	0.2721	0.4403

全球汇率

	2014-6-30	2014-6-27	2014-6-26	2014-6-25	2014-6-24	2014-6-23
欧元中间价	8.3946	8.3794	8.3892	8.3736	8.3704	8.3665
日元中间价	6.0815	6.0721	6.0638	6.0536	6.057	6.043
美元中间价	6.1528	6.1543	6.1538	6.1555	6.1545	6.1557
美元指数	79.79	80.02	80.21	80.21	80.32	80.27
欧元兑美元	1.3694	1.3645	1.3611	1.363	1.3603	1.3604

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16826.6	-0.150	FTSE100	6743.94	-0.205
标普 500	1960.23	-0.037	日经 225	15162.1	0.445
德国 DAX	9833.07	0.182	上证综指	2048.327	0.580
法国 CAC	4422.84	-0.319	深证成指	7343.275	0.419

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1407	2154.2	0.51	109027	594740
IF1409	2161.2	0.48	49737	27436
TF1409	94.428	-0.101562	7444	910
TF1412	94.836	-0.09902	305	22

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-6-30	3.3814	3.7822	3.8441	3.9856	4.0612	4.2542
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-6-30	2.9316	4.0027	10.8903	5.7587	3.0722	3.9914
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

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-6-30	130015.IB	96.6920	96.1521	-0.0837
	130020.IB	99.7982	99.4439	-0.3684
2014-6-27	130015.IB	96.773	96.7725	0.036801
	130020.IB	100.1672	100.1717	-0.014973

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 外媒称中国国债将迎来两年内最大季度涨幅。**外媒消息,中国央行实施一系列微刺激措施以来,中国国债价格稳步上涨,今年二季度即将迎来其两年以来最大季度涨幅。彭博的一项指数显示,3月以来,中国国债价格上涨2.4%,创下2012年第二季度以来最大涨幅。截至上周五,10年期国债收益率在二季度内下降了45个基点至4.05%。今天是二季度最后一个交易日,目前10年期国债收益率走势较为平稳。
- 2, 存贷比计算口径调整 分子减分母增。**银监会6月30日发布了《关于调整商业银行存贷比计算口径的通知》,进一步完善存贷比监管,从2014年7月1日起实施。这将有助于商业银行将更多的信贷资源用于支持实体经济。
- 3, A股IPO节奏缓慢 排队企业转道境外上市。**A股IPO虽然已重新启动,但其缓慢的速度还是让众多排队中的企业等的有些心焦,部分企业开始弃A股转道境外上市。根据证监会发布的最新数据,截至6月26日,在审企业总数为664家,终止审查企业总数为60家。
- 4, 地产信托募资规模环比大降51% 逾3000亿兑付洪峰将至。**用益信托统计数据显示,截止6月30日,6月的地产集合信托发行仅65款,募集资金约133亿元。单月发行数量、募集资金规模都降至今年以来的新低。
- 5, 全球银行业去年利润9200亿美元 中资占将近1/3。**《银行家》杂志6月30日公布的调查显示,去年全球1000家大型银行税前利润为9200亿美元,创出最高纪录,已经超过金融危机前2007年的7860亿美元。其中,中国主要银行利润额占了将近1/3,显示出金融危机后中国银行业实力的崛起。

