

金融期货晨报

日期：2014年6月13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：股指期货振幅收窄，成交量继续下滑。消息面处于真空期，预计股指期货仍将维持震荡，建议投资者日内交易。

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：主力合约价格弱势震荡，成交量大幅萎缩，MACD死叉出现，市场活跃度下降。昨日1，一年期国债再现技术性流标，利率高于预期。临近年中，资金压力增大，市场资金利率继续小幅回升，但很难出现去年“钱荒”现象。预计今日国债期货仍将保持弱势震荡，建议投资者日内操作。

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	2.5970	3.1540	4.7190	4.7862	4.9601	5.0000
Tibor	-	0.1109	0.2400	0.2100	0.3046	0.3200
Libor 美元	0.0893	0.1230	0.1520	0.2303	0.3214	0.5366
Libor 英镑	0.4681	0.4697	0.4859	0.5338	0.6431	0.9525
Libor 欧元	0.0543	0.1264	0.1771	0.2443	0.3257	0.4846

全球汇率

	2014-6-12	2014-6-11	2014-6-10	2014-6-9	2014-6-6	2014-6-5
欧元中间价	8.3296	8.3227	8.3503	8.3899	8.4186	8.3932
日元中间价	6.0436	6.0214	6.0231	6.0276	6.0434	6.0288
美元中间价	6.1516	6.1506	6.1451	6.1485	6.1623	6.1708
美元指数	80.59	80.77	80.81	80.63	80.43	80.35
欧元兑美元	1.3549	1.3533	1.3545	1.3592	1.3641	1.3662

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16734.19	-0.651	FTSE100	6843.11	0.062
标普 500	1930.11	-0.709	日经 225	14973.53	-0.637
德国 DAX	9938.7	-0.112	上证综指	2051.713	-0.157
法国 CAC	4554.4	-0.016	深证成指	7299.812	-0.557

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1406	2150.4	-0.12	84436	491061
IF1409	2148.8	-0.21	42226	13452
TF1406	94.1	-0.010626	68	22
TF1409	94.38	-0.122757	7273	1348

国债到期收益率

	6M	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y
2014-6-11	3.4148	3.4996	3.7910	3.9820	4.1123	4.2688
2014-6-10	3.4322	3.5171	3.8119	3.9992	4.0985	4.1589
2014-6-9	3.432	3.5245	3.8379	4.0246	4.1262	4.2129
2014-6-6	3.4091	3.4992	3.8009	3.9862	4.1078	4.2548

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-6-12	2.6087	3.1637	3.1869	3.3901	2.6374	3.2389
2014-6-11	2.6086	3.1525	3.0869	3.3801	2.6323	3.2622
2014-6-10	2.5858	3.1329	3.1009	3.2701	2.6110	3.2675
2014-6-9	2.5938	3.1344	3.1865	3.3403	2.6242	3.1859

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-6-12	130015.IB	96.6132	96.7957	-0.1056
	130020.IB	100.0091	100.0145	-0.0275
2014-6-11	130015.IB	96.7153	96.8197	0.001551
	130020.IB	100.0366	100.0344	0.05511



金融市场隔夜要闻一览

- 1, **一年期国债再现技术性流标。**在一级市场风头正劲之际，财政部 11 日招标发行的 1 年期固息国债却未能招满。财政部昨日招标的是今年第 11 期记账式付息国债，期限 1 年，竞争性招标总额 280 亿元，甲类成员可追加。据市场人士透露，本期国债实际发行 258.5 亿元；全场加权中标利率为 3.32%，远高于此前 3.20% 的市场预测均值及 3.15% 的二级市场利率。与之形成对比的是，国开行 10 日发行的 1 年期金融债中标收益率则远低于二级市场。
- 2, **即期价逆中间价上扬 人民币升值预期增强。**前期人民币中间价骤然转向的影响并未因中间价走势重新趋稳而消褪。12 日，在人民币兑美元中间价小幅下调的背景下，即期外汇市场上人民币兑美元汇率低开高走，盘中一度上涨 130 基点，显示市场对人民币升值预期有所增强。
- 3, **央行：5 月新增人民币贷款 8708 亿。**5 月人民币贷款增加 8708 亿元，同比多增 2014 亿元。月末广义货币增长 13.4%，狭义货币增长 5.7%。5 月末，本外币贷款余额 81.78 万亿元，同比增长 13.6%。人民币贷款余额 76.55 万亿元，同比增长 13.9%，比上月末高 0.2 个百分点，比去年同期低 0.6 个百分点。当月人民币贷款增加 8708 亿元，同比多增 2014 亿元。分部门看，住户贷款增加 3125 亿元，其中，短期贷款增加 1104 亿元，中长期贷款增加 2021 亿元；非金融企业及其他部门贷款增加 5586 亿元，其中，短期贷款增加 356 亿元，中长期贷款增加 3479 亿元，票据融资增加 1545 亿元。5 月末外币贷款余额 8468 亿美元，同比增长 9.5%，当月外币贷款减少 26 亿美元。
- 4, **定向降准奏效 5 月 M2 增速创年内新高。**央行昨日公布的 5 月份金融统计数据报告显示，5 月末，广义货币（M2）余额 118.23 万亿元，同比增长 13.4%，比上月末高 0.2 个百分点，比去年同期低 2.4 个百分点。
- 5, **央行松绑 QFII 审批推进境内外股市互联互通。**从监管层获悉，目前证监会正在加快 QFII、RQFII 的审批，抓紧解决税收障碍，推动长期资金顺利入市。股市持续低迷，长期资金入市一直被寄予厚望。不过 QFII（合格境外机构投资者）制度引进十多年来，总量一直较小，难以对资本市场产生大的影响。



金融期货盘面技术分析

国债期货：继续弱势震荡，成交量大幅萎缩，MACD 出现死叉。

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	绍兴诸暨市暨阳北路 8 号时代商务中心 C 座 4 楼	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