

金融期货晨报

日期：2014年6月19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：为防止再度出现半年度资金紧张局面，央行提前释放流动性，公开市场净投放及对部分商业银行的定向降准促使资金处于稳定状态，周三 IPO 正式放开，期指受到部分影响回落至前期平台，若今日不能再次冲击前期高点，则期指将重归震荡偏弱走势。

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：国债期货价格缩量震荡，5日与10日均线粘合，MACD绿柱扩展。前期利好因素消退，年中及打新对短期资金面形成压力，多空双方胶着。持仓净空头集中度较高，预计今日国债期货仍将维持震荡行情，建议投资者日内交易。

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	2.6390	3.0740	4.9720	4.7767	4.9277	5.0000
Tibor	-	0.1109	0.2400	0.2100	0.3046	0.3200
Libor 美元	0.0940	0.1238	0.1550	0.2310	0.3245	0.5506
Libor 英镑	0.4700	0.4744	0.4900	0.5559	0.7003	1.0419
Libor 欧元	0.0029	0.0336	0.0936	0.1893	0.2829	0.4460

全球汇率

	2014-6-18	2014-6-17	2014-6-16	2014-6-13	2014-6-12	2014-6-11
欧元中间价	8.3403	8.3553	8.334	8.3358	8.3296	8.3227
日元中间价	6.0421	6.0506	6.0469	6.0561	6.0436	6.0214
美元中间价	6.1559	6.1529	6.1537	6.1503	6.1516	6.1506
美元指数	80.4	80.61	80.44	80.61	80.59	80.77
欧元兑美元	1.3587	1.3546	1.3571	1.3539	1.3549	1.3533

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16906.62	0.584	FTSE100	6778.56	0.174
标普 500	1956.98	0.772	日经 225	15115.8	0.934
德国 DAX	9930.33	0.101	上证综指	2055.519	-0.541
法国 CAC	4530.37	-0.126	深证成指	7297.397	-0.463

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1406	2164.2	-0.42	38661	308959
IF1409	2164	-0.44	46053	17248
TF1409	94.52	0.046573	7347	2140
TF1412	94.882	-0.002108	246	19

国债到期收益率

	6M	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y
2014-6-18	3.3267	3.4197	3.7616	4.0067	4.1557	4.2861
2014-6-17	3.3288	3.4082	3.7191	3.9643	4.1172	4.2381
2014-6-16	3.3957	3.4619	3.7221	3.9382	4.0991	4.2841
2014-6-13	3.3709	3.4642	3.7844	3.9913	4.1201	4.2474

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-6-18	2.6711	3.0943	7.0336	6.0112	2.6937	3.3237
2014-6-17	2.6158	3.0787	4.7886	5.0432	2.6335	3.2430
2014-6-16	2.6097	3.0192	3.7869	3.9317	2.6375	3.2017
2014-6-13	2.6117	3.0474	3.7843	3.6292	2.6457	3.1026

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-6-18	130015.IB	96.6739	96.9060	-0.1587
	130020.IB	100.1096	100.1062	0.1002
2014-6-17	130015.IB	96.8276	96.9409	0.086103
	130020.IB	100.0094	100.1061	-0.137199

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 广东政府债券获最高信用评级 地方债规模全国第二。**截至 2013 年 6 月末, 广东省地方债总额(含深圳)达 10165.37 亿元, 位列全国各省市第 2 位, 总量仅次于江苏省; 融资平台公司和政府部门是广东省地方债的两大举债主体; 广东地方债来源中, 欠银行贷款为 6591.45 亿元。17 日, 中国债券信息网公开披露了《2014 年广东省政府债券信用评级报告》。
- 2, 交易所隔夜回购利率飙至 30%。**虽然市场整体流动性并不紧张, 但昨天交易所国债回购利率竟然也跟“钱荒”时一样蹿得老高。昨天下午临近收盘时, 交易所国债隔夜回购利率成交价格突然飙升至 30%。不过, 截至收盘, 该资金利率明显回落, 收报于 15.36%。分析人士认为, 本周五之前, 这一偏紧态势还将延续。除打新外, 月末考核、缴税等也是短期利率升高的原因。
- 3, 我国开展人民币对英镑直接交易。**经中国人民银行授权, 中国外汇交易中心 18 日宣布, 在银行间外汇市场开展人民币对英镑直接交易。这是中英两国共同推动双边经贸关系进一步发展的重要举措。央行表示, 开展人民币对英镑直接交易, 有利于形成人民币对英镑直接汇率, 降低经济主体汇兑成本, 促进人民币与英镑在双边贸易和投资中的使用, 有利于加强两国金融合作, 支持中英之间不断发展的经济金融关系。
- 4, 证监会再发 7 家 IPO 预披露名单 总数达 508 家。**6 月 18 日晚间证监会再发第四十二批 7 家预披露名单。2 家公司拟在上交所上市, 2 家公司拟在中小板上市, 3 家公司拟在创业板上市。加上此前四十一批披露的 501 家, 目前已有 508 家企业披露招股说明书。
- 5, 自由贸易账户正式落地 5 银行可首批开立。**6 月 18 日, 人民银行上海总部举行自由贸易账户业务启动仪式, 正式宣布中行、工行、建行、浦发、上海银行、交行、招行七家银行通过风险合格审慎评估, 可与企业签订自由贸易账户开立协议。同时, 中行、工行、建行、浦发、上海银行更是通过了人民银行分账核算体系的验收, 已接入央行上海总部系统, 这意味着 5 家银行已可开立自由贸易账户。事实上, 作为上海自贸区一项基础设施, 5 月下旬, 经过近一年筹备, 自贸区分账核算体系细则发布, 已为自由贸易账户开立设规立矩, 拉开帷幕。

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