

 **金融期货晨报**

期 期：2014年6月12日

期 期 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：股指期货持续区间震荡，均线系统粘合。市场保持观望态势，多空胶着。经济数据小幅回升及货币政策产生利好，但国内经济增长下行存在压力，房地产市场及未来资金面预期不容乐观。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：主力合约价格震荡上行，成交量缩小，5日均线下穿10日均线，震荡格局延续。昨日国债短端收益率继续下行，市场资金利率小幅上升，临近年中，资金面仍有紧张预期。今年地方政府债兑付压力较大，对较为稳定的资金市场将造成冲击。预计今日国债期货仍将保持震荡走势，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	2.5920	3.1500	4.3810	4.7941	4.9606	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

	2014-6-10	2014-6-9	2014-6-6	2014-6-5	2014-6-4	2014-6-3
欧元中间价	8.3503	8.3899	8.4186	8.3932	8.401	8.3941
日元中间价	6.0231	6.0276	6.0434	6.0288	6.031	6.045
美元中间价	6.1451	6.1485	6.1623	6.1708	6.1693	6.171
美元指数	80.81	80.63	80.43	80.35	80.66	80.54
欧元兑美元	1.3545	1.3592	1.3641	1.3662	1.3599	1.3626

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16843.88	-0.602	FTSE100	6838.87	-0.505
标普 500	1943.89	-0.354	日经 225	15069.48	0.498
德国 DAX	9949.81	-0.788	上证综指	2054.948	0.118
法国 CAC	4555.11	-0.868	深证成指	7340.686	-0.013

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1406	2151.2	-0.18	86941	590002
IF1409	2151.6	-0.18	41792	18608
TF1406	94.118	0.051026	89	18
TF1409	94.416	-0.107916	7464	3990

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
2014-6-11	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
2014-6-6	2.5979	3.1592	3.4262	3.3183	2.6193	3.2736

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-6-11	130015.IB	96.7153	96.8197	0.0016
	130020.IB	100.0366	100.0344	0.0551
2014-6-10	130015.IB	96.7138	96.8456	0.108789
	130020.IB	99.9815	100.0368	-0.058477



金融市场隔夜要闻一览

- 1, **财政部新发 1 年期国债实发金额 258.5 亿。**本期国债期限 1 年，经招标确定的票面年利率为 3.32%，2014 年 6 月 12 日开始计息，招标结束后至 6 月 16 日进行分销，6 月 18 日起上市交易。
- 2, **银行间债市首发尝试做市业务规程。**为规范银行间债券市场尝试做市业务，11 日，全国银行间同业拆借中心（下称交易中心）发布了《银行间债券市场尝试做市业务规程》，截至 6 月 9 日，41 家机构已成为银行间债券市场尝试做市机构。
- 3, **央行：银行可开展个人跨境贸易人民币结算业务。**中国人民银行 11 日发布指导意见，要求金融机构多方面支持外贸稳定增长。其中，银行业金融机构可为个人开展的货物贸易、服务贸易跨境人民币业务提供结算服务。银行业金融机构可与依法取得“互联网支付”业务许可的支付机构合作，为企业和个人跨境货物贸易、服务贸易提供人民币结算服务。
- 4, **央行货币政策首提精准发力 今年 M2 预增 13% 左右。**6 月 11 日，央行发布 2013 年报显示，2013 年，广义货币供应量 M2 余额为 110.7 万亿元，同比增长 13.6%，新增人民币贷款 8.89 万亿元，实现社会融资规模 17.29 万亿元。央行预期，2014 年的 M2 将增长 13% 左右，与 2013 年的预期目标相同。
- 5, **央行昨发布稳外贸 11 条 力推七种融资方式。**昨日晚间，央行提出了 11 条措施，其中包括继续完善人民币汇率市场化形成机制，加大市场决定汇率的力度，促进国际收支平衡。进一步拓宽企业融资渠道。进一步完善人民币汇率形成机制。为企业“走出去”提供全方位金融服务。央行提出的其他措施包括：充分发挥政策性金融对外贸的支持作用；积极发展融资租赁；简化跨境贸易和投资人民币结算业务流程；开展跨境人民币资金集中运营业务；开展个人跨境贸易人民币结算业务；支持银行业金融机构与支付机构合作开展跨境人民币结算业务；推进外贸企业征信体系建设；丰富汇率避险工具

金融期货盘面技术分析

国债期货：昨日震荡上行，5日均线向下击穿10日均线，MACD两线接近粘合，成交量减小，震荡走势维持。

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