

# 金融期货晨报

日期：2014年6月25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：周二大盘振荡回升，期指表现弱于现指，持仓来看主力合约的大部分席位仓位变化不大，中信期货减持空单最多，有部分增持多单，但其空单数仍较多，可持续关注主力席位持仓变动。。**

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：国债期货继续小幅震荡，成交量极度萎缩，持仓量继续维持高位。近期市场处于真空期，多空双方都处于观望状态，预计今日国债期货仍将保持震荡，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	2.9710	3.4830	5.6380	4.7679	4.9081	5.0000
Tibor	-	0.1109	0.2400	0.2100	0.3046	0.3200
Libor 美元	0.0960	0.1235	0.1515	0.2336	0.3263	0.5471
Libor 英镑	0.4694	0.4781	0.4931	0.5519	0.6945	1.0325
Libor 欧元	0.0021	0.0471	0.0829	0.1779	0.2736	0.4417

## 全球汇率

	2014-6-24	2014-6-23	2014-6-20	2014-6-19	2014-6-18	2014-6-17
欧元中间价	8.3704	8.3665	8.3743	8.3618	8.3403	8.3553
日元中间价	6.057	6.043	6.0528	6.0511	6.0421	6.0506
美元中间价	6.1545	6.1557	6.1524	6.1531	6.1559	6.1529
美元指数	80.32	80.27	80.34	80.33	80.4	80.61
欧元兑美元	1.3603	1.3604	1.36	1.3605	1.3587	1.3546

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16818.13	-0.703	FTSE100	6787.07	-0.198
标普 500	1949.98	-0.644	日经 225	15376.24	0.045
德国 DAX	9938.08	0.173	上证综指	2033.931	0.473
法国 CAC	4518.34	0.061	深证成指	7240.845	0.667

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1407	2132.2	0.34	116978	566466
IF1409	2138.6	0.31	49379	21245
TF1409	94.518	-0.012694	7249	679
TF1412	94.958	0.016852	262	5

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-6-24	3.3805	3.7379	3.8311	3.9608	4.0515	4.2284
2014-6-23	3.3788	3.7376	3.8518	3.9586	4.0515	4.2284
2014-6-20	3.4039	3.7264	3.8365	3.9599	4.0515	4.2284
2014-6-19	3.4123	3.7310	3.8492	3.9819	4.0408	4.2234

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-6-24	2.9892	3.5169	4.1306	5.4270	3.0124	3.7622
2014-6-23	2.7733	3.4695	4.8958	5.5301	2.7930	3.6195
2014-6-20	2.7824	3.4916	5.6613	5.1757	2.8071	3.6115
2014-6-19	2.7366	3.1760	14.3728	5.9979	2.7613	3.5033

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-6-24	130015.IB	96.7583	96.7589	-0.0272
	130020.IB	100.1941	100.1954	0.0334
2014-6-23	130015.IB	96.7846	96.8346	-0.047402
	130020.IB	100.1606	100.2725	0.01368

## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 银行间交易所债市互通再进一步。**经过一波三折, 本周一上午, 平安银行 1 号小额消费贷款资产支持证券(下称“平安 1 号”)最终启动申购, 总额达 26.3 亿元, 未来或将在上证所市场上市, 成为我国首只在交易所市场交易的资产支持证券(ABS)产品。据了解, 该产品登记结算机构为中央国债登记结算有限责任公司。
- 2, 乙类户重启方案已上报 银行间债市新格局初现。**就在债券圈流传“中国银行间市场交易商协会(下称“交易商协会”)正与北京金融资产交易所(下称“北金所”)联合开发针对非金融机构投资者的交易系统, 预计 9 月初上线”消息时, 有媒体获悉, 央行金融市场司目前已递交了乙类户重新开户方案。
- 3, 传丙类开户 9 月或可重返债市。**因债市稽查被暂停开户了一年多的丙类账户有望重返债市。昨日, 有消息称, 交易商协会正与北金所联合开发针对非金融机构投资者的交易系统, 预计 9 月初上线。
- 4, 国务院防控金融风险 研究制定金融机构破产条例。**“由于我国经济发展面临的不确定性因素较多, 稳中有忧, 稳中有险, 经济结构调整的任务十分艰巨, 部分领域或地区的金融风险还比较突出, 主要表现为部分企业债务率过高、产能严重过剩行业不良贷款上升、高收益理财产品兑付违约风险上升、金融业网络和信息安全存在隐患等。”6 月 24 日, 央行副行长刘士余受国务院委托向全国人大常委会作《国务院关于加强金融监管防范金融风险工作情况的报告》。
- 5, 审计署报告: 9 省债务违约额 8.21 亿元 风险可控。**国家审计署最新的一份报告显示, 2013 年 6 月底至 2014 年 3 月底, 审计的 9 个省本级和 9 个市本级政府性债务余额增长 3.79%, 比 2013 年前 6 个月平均增速下降 7 个百分点。此外, 省本级债务借新还旧数额较大, 9 个省本级为偿还到期债务举借新债 579.3 亿元, 仍有 8.21 亿元逾期未还。

## 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