

# 金融期货晨报

日期：2014年1月28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：周一亚太地区期指受外盘影响低开，沪指基本处于小幅振荡局面，本周美联储的议息会议或将继续采取退出，期指难有继续反弹的动力。**

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：国债期货价格昨日跳空高开，成交量放大，持仓量增加。一级市场发行收益率继续走低，市场资金利率节前小幅上升。国债期货反弹缺乏持续的动力，注意 92.5 价位能否有效突破，建议投资者以做多为主，轻仓操作。**

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	4.5340	4.6890	6.8300	5.5989	4.9933	5.0001
Tibor	-	0.1109	0.2509	0.2209	0.3173	0.3300
Libor 美元	0.0866	0.1180	0.1585	0.2361	0.3325	0.5710
Libor 英镑	0.4675	0.4694	0.4844	0.5203	0.6194	0.9034
Libor 欧元	0.1071	0.1800	0.2129	0.2764	0.3684	0.5389

### 全球汇率

	2014-1-27	2014-1-24	2014-1-23	2014-1-22	2014-1-21	2014-1-20
欧元中间价	8.3475	8.3536	8.2693	8.2886	8.2705	8.2557
日元中间价	5.9536	5.8873	5.8233	5.8453	5.8385	5.8534
美元中间价	6.1022	6.1035	6.1107	6.1087	6.1066	6.1083
美元指数	-	80.50	80.44	81.2	81.08	81.11
欧元兑美元	-	1.3672	1.3694	1.3545	1.356	1.3553

### 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	15841.16	-0.31	FTSE100	655.66	-1.70
标普 500	1781.56	-0.62	日经 225	15005.73	-2.51
德国 DAX	9349.22	-0.46	上证综指	2033.30	-1.03
法国 CAC	4144.56	-0.41	深证综指	1083.21	-0.58

### 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1402	2227.0	-1.21	71469	528237
IF1403	2234.2	-1.23	33288	33235
TF1403	92.512	0.40	4094	2890
TF1406	92.900	0.31	486	145

## 国债到期收益率

	6M	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y
2014-1-27	3.9485	4.0198	4.2390	4.3463	4.4123	4.4947
2014-1-24	3.7927	3.8355	4.0475	4.2668	4.4333	4.6227
2014-1-23	3.6505	3.7494	4.0962	4.3228	4.4615	4.6099
2014-1-22	4.0626	4.1372	4.3591	4.4485	4.4851	4.5321

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-1-27	4.6287	4.9623	7.6929	11.7621	4.5987	5.4034
2014-1-26	4.4359	4.8441	0.0000	0.0000	4.4116	4.8259
2014-1-24	3.7325	4.6408	6.7422	11.7818	3.7411	4.5618
2014-1-23	3.7109	5.3964	8.1784	9.2239	3.7284	5.3384

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-1-24	130015.IB	94.1284	93.9878	-0.140673
	130020.IB	97.7309	97.7282	0.030194
2014-1-21	130015.IB	94.2036	94.1122	0.369178
	130020.IB	97.7	97.4078	0.404805



## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, **美联储缩减 QE 预期打压需求前景 美债收跌。**美国国债价格周一（1月27日）下滑，在上周因避险买盘带动而上涨之后遭遇了获利回吐抛盘，而逊于预期的美国新屋销售数据也未对债市走势构成持久的影响。
- 2, **进出口银行新债中标利率再度走低。**近阶段利率债一级市场的缓步复苏仍在不断持续，进出口银行本周一（1月27日）最新招标的三期固息新债中标利率再度低于市场预期。
- 3, **货币市场利率小幅走升。**在距离春节还有3个工作日的背景下，本周一银行间市场整体资金价格水平仍出现小幅度走升。市场人士表示，央行上周通过逆回购、SLF等手段大举注水之后，本周二有望继续开展逆回购操作，以维护节前资金面总体稳定。期限加权平均利率依次分别为4.63%、4.96%、6.63%、6.75%、7.27%、7.12%和6.81%，其中主流交易品种1天和7天期回购利率较上周五分别小幅上涨19BP和12BP，跨节及更长期限的资金价格也多数小幅上涨。
- 4, **“地方版影子银行”进入央行重点风控名单。**央行上海总部日前召开2014年第一次上海市金融形势分析会暨货币信贷工作会，提出“规范发展表外业务和同业业务，密切关注政府融资平台、房地产贷款、产能过剩行业、民间融资、具有融资功能的非金融机构等的风险状况。”
- 5, **中金所重拳出击维护市场三公。**中国金融期货交易所日前发布《2013年度自律监管工作报告》指出，2013年，在证监会的领导下，中金所深入开展党的群众路线教育实践活动，积极顺应监管转型趋势，提高市场运行效率质量。中金所相关负责人对记者表示，2013年中金所切实打击各类违法违规行为，全年共处理异常交易行为689次，采取监管措施738次，包括对49名客户限制开仓。同时，加强投资者特别是中小投资者保护，全力维护市场“三公”，确保金融期货市场健康稳定发展。

## 金融期货盘面技术分析

**股指期货** 周一期指 IF1402 未能突破 5 日均线的阻力，短线反弹遇阻回落，中线跌势难改。

**国债期货** 国债期货价格继续反弹，成交量大幅增加。MACD 红色动能柱扩展，KDJ 继续扩张。

### 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