

 **金融期货晨报**

期 期：2014 年 1 月 2 日

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：IPO 重启，新三板扩容，前期紧张的流动性略见缓解。新年伊始，在短期利好的提振下，期指料将有一定涨势。但政府体制改革和结构调整的决心以及货币政策上的“稳健”基调决定了股市相当一段时期内难有大的上升空间，因此不宜过分看多后市。操作上，考虑逢低吸纳，轻仓持有，关注 2390 一线压力。止损位 2300。**

作者姓名 徐渤  
作者职称 研究员  
执业编号 F0278249  
作者联系方式 0571-86774356

**国债期货：国债期货价格仍处于震荡区域内，成交量与持仓量没有明显上升。建议投资者目前观望为主。**

作者姓名 黄浩  
作者职称 研究员  
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	3.1480	5.2500	5.9130	5.5565	4.9205	4.9606
Tibor	-	0.1109	0.2509	0.2209	0.3173	0.3300
Libor 美元	0.0795	0.1293	0.1677	0.2461	0.3480	0.5831
Libor 英镑	0.3825	0.4638	0.4894	0.5253	0.6228	0.9113
Libor 欧元	0.3200	0.1564	0.2014	0.2657	0.3529	0.5189

### 全球汇率

	2014-1-1	2013-12-31	2013-12-30	2013-12-27	2013-12-26	2013-12-25
欧元中间价	0	8.4189	8.3884	8.366	8.3609	8.3639
日元中间价	0	5.7771	5.7884	5.8179	5.8325	5.8568
美元中间价	0	6.0969	6.1024	6.105	6.1156	6.116
美元指数	-	80.2	80.04	80.33	80.5	80.53
欧元兑美元	-	1.3746	1.3798	1.3742	1.369	1.3679

### 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16576.69	0.44	FTSE100	6749.09	0.26
标普 500	1848.36	0.40	日经 225	16291.34	0.69
德国 DAX	9552.16	-0.39	上证综指	2115.98	0.88
法国 CAC	4295.95	0.47	深证综指	8121.79	1.53

### 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1401	2345.0	0.89	91351	815761
IF1403	2362.0	0.83	18142	24482
TF1403	91.802	0.080673	3318	2990
TF1406	92.32	0.08239	285	84

## 国债到期收益率

	6M	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y
2013-12-31	4.3588	4.4238	4.5953	4.6249	4.6186	4.6471
2013-12-30	4.398	4.4727	4.6637	4.6715	4.6247	4.5899
2013-12-27	4.2508	4.2990	4.4609	4.5456	4.5813	4.6151
2013-12-26	4.24	4.2982	4.4897	4.5761	4.5998	4.6177

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2013-12-31	3.2019	5.4041	16.2249	8.0520	3.1859	5.3145
2013-12-30	3.1790	4.9287	26.2610	9.4153	3.2549	4.9246
2013-12-27	3.3931	5.1005	10.6763	7.0874	3.5083	5.1401
2013-12-26	3.9498	5.3337	13.0233	7.7213	4.0123	5.4191

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2013-12-31	130015.IB	91.2363	93.3544	-2.5780
	130020.IB	97.1782	96.3232	-1.9037
2013-12-30	130015.IB	93.6506	93.6487	0.258111
	130020.IB	99.0641	97.8102	2.064279



## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 央行定调 2013 货币政策，寓改革于调控中。**央行在 2013 年最后一天对外公布了货币政策委员会第四季度例会主要内容，指出将继续实施稳健的货币政策，保持适度流动性，实现货币信贷及社会融资规模合理增长，改善和优化融资和信贷结构。
- 2, 新三板全国扩容首日，145 家企业递交材料。**2013 年 12 月 31 日，全国股转系统正式向全国受理企业挂牌申请。首日共受理 145 家企业申报材料。相关负责人指出，全国股转系统开始面向全国受理企业挂牌申请，表明全国股转系统正式结束了在国家高新区内的小规模、区域性试点，市场服务范围覆盖全国已进入实质性操作阶段
- 3, 隔夜全国银行间债券市场利率产品收益率全线上行。**12 月 31 日，全国银行间债券市场债券交易结算总量为 7854.82 亿元，较上一交易日减少 4.36%。其中，质押式回购结算量为 7155.11 亿元，现券交易结算量为 493.37 亿元。回购率全线上行，其中 21 天回购利率上行 58.7 个基点。



## 金融期货盘面技术分析

股指期货前一交易日强势反弹，有效突破 5 日、10 日均线收敛处，MACD 两线收敛，绿柱继续缩短。整体短期盘势有转强迹象。

国债期货价格震荡收窄，成交量逐渐放大，MACD 红色动能柱扩展，KDJ 中 DJ 线继续扩张，上方冲击前期震荡高点，持仓量快速增加。

### 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