

## 金融期货晨报

日期：2014年1月7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：IPO 重启后吸引新资金有限，市场传统的对 IPO**

**“分一杯羹”的解读打压投资者信心，影子银行监管趋严，表明未来流动性难见显著宽松。沪深 300 或已打开中期下行通道，操作上，空单可继续持有，遇反弹可逢高适度加仓。**

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，成交量低迷，**

**持仓量小幅上升。建议投资者观望为主，可轻仓逢低做多。**

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	2.9200	4.6330	6.4750	5.5732	4.9476	4.9824
Tibor	-	0.1109	0.2509	0.2209	0.3173	0.3300
Libor 美元	0.0945	0.1225	0.1625	0.2394	0.3445	0.5854
Libor 英镑	0.4631	0.4700	0.4869	0.5225	0.6175	0.8991
Libor 欧元	0.0714	0.1257	0.1850	0.2571	0.3500	0.5146

### 全球汇率

	2014-1-3	2014-1-2	2014-1-1	2013-12-31	2013-12-30	2013-12-27
欧元中间价	8.301	8.3413	8.3937	0	8.4189	8.3884
日元中间价	5.8216	5.8115	5.7827	0	5.7771	5.7884
美元中间价	6.1059	6.1039	6.099	0	6.0969	6.1024
美元指数	-	80.87	80.57	80.23	80.2	80.04
欧元兑美元	-	1.3588	1.3669	1.3746	1.3746	1.3798

### 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16425.10	-0.27	FTSE100	6730.73	0.00
标普 500	1826.77	-0.25	日经 225	15908.88	-2.35
德国 DAX	9248.00	-0.08	上证综指	2045.71	-1.80
法国 CAC	4227.54	-0.47	深证综指	7818.46	-2.61

### 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1401	2240.8	-2.46	91376	640223
IF1403	2254.0	-2.58	20645	21229
TF1403	91.220	-0.12	3653	2263
TF1406	91.804	-0.07	328	80

## 国债到期收益率

	6M	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y
2014/1/6	4.2187	4.2850	4.5190	4.6602	4.7348	4.8239
2014/1/3	4.2222	4.2661	4.4225	4.5230	4.5907	4.6940
2014/1/2	4.2052	4.2497	4.4094	4.5117	4.5794	4.6836
2013/12/31	4.3588	4.4238	4.5953	4.6249	4.6186	4.6471

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014/1/6	2.8833	4.5962	3.4554	4.7786	2.9397	4.7084
2014/1/3	2.9251	4.6964	3.9215	4.8012	3.0114	4.7782
2014/1/2	3.0947	4.9831	7.1065	5.2507	3.1311	5.0166
2013/12/31	3.2019	5.4041	16.2249	8.0520	3.1859	5.3145

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014/1/6	130015.IB	93.2436	93.4358	-0.0257
	130020.IB	96.7306	96.8173	-0.1666
2014/1/3	130015.IB	93.2676	93.4872	0.09283
	130020.IB	96.892	97.2691	-0.006295



## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, **肖钢详解投资者保护，买者自负须强化卖者有责。**中国证监会主席肖钢昨日在“证监会加强中小投资者保护工作会议”上进行了题为“把保护中小投资者合法权益贯穿监管工作始终”的讲话，对中小投资者保护的核心理念做出详细阐述，并全面部署下一阶段证券监管系统中小投资者保护工作。肖钢表示，在强调买者自负的原则同时，必须强化卖者有责。
- 2, **影子银行监管趋严。**据证券时报 1 月 7 日报道，中国最严格的影子银行监管法 107 号文近日出炉，预示着 2014 年仍将是去杠杆的一年，影子银行监管日趋规范，资金拆借成本继续上升。
- 3, **国开行 9 日招标今年首批固息债。**国家开发银行 6 日公告，定于 1 月 9 日招标发行该行 2014 年第一至第三期金融债。分别为 3 年、5 年和 7 年期，拟发行额分别不超过 40、30 和 30 亿元。

## 金融期货盘面技术分析

股指期货前一交易日重挫逾 2%，5 日均线下穿 10 日均线，MACD 略现短期底背离迹象，下行通道或已打开，整体盘势易跌难涨。

国债期货价格仍在震荡区间波动，价格反弹受阻，而在 91.13 位置受到一定支撑，持仓量继续放大，MACD 和 KDJ 继续走弱。

### 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