

 **金融期货晨报**

期 日 期：2014 年 1 月 13 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：美国非农数据大大不及预期，令市场大跌眼镜。**

但同时，12 月失业率亦创新低，美联储缩减 QE 的前提并未被打破。因此市场看空氛围料将浓厚。期指仍处于易跌难涨的弱势中，操作上，仍维持偏空思路，空单继续持有，逢高加仓，遇跌莫追。尤其是今日若跳空低开，须注意莫在低位杀跌。

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：国债期货继续区间震荡，市场资金利率虽有回落，但资金面仍面临压力。建议投资者仍以震荡思维操作，震荡区间底部预计将小幅提高。

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	2.7660	4.0410	5.6750	5.5841	4.9673	4.9934
Tibor	-	0.1109	0.2509	0.2209	0.3173	0.3300
Libor 美元	0.0918	0.1215	0.1604	0.2417	0.3444	0.5826
Libor 英镑	0.4625	0.4669	0.4831	0.5206	0.6131	0.8959
Libor 欧元	0.0929	0.1357	0.1843	0.2593	0.3563	0.5271

全球汇率

	2014-1-10	2014-1-9	2014-1-8	2014-1-7	2014-1-6	2014-1-3
欧元中间价	8.3017	8.2959	8.3107	8.3148	8.301	8.3413
日元中间价	5.8119	5.8163	5.8194	5.8352	5.8216	5.8115
美元中间价	6.1008	6.1109	6.1079	6.1042	6.1059	6.1039
美元指数	-	80.94	81.07	80.85	80.68	80.87
欧元兑美元	-	1.3603	1.3574	1.3614	1.3627	1.3588

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16437.05	-0.05	FTSE100	6739.94	0.73
标普 500	1842.37	0.23	日经 225	15912.06	0.20
德国 DAX	9473.24	0.55	上证综指	2013.20	-0.71
法国 CAC	4250.60	0.60	深证综指	7648.04	-1.27

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1401	2218.0	-0.50	83358	686705
IF1403	2229.6	-0.37	23072	23624
TF1403	91.542	0.02841	3652	2725
TF1406	92.06	-0.04126	401	200

国债到期收益率

	6M	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y
2014-1-10	4.1786	4.2317	4.4357	4.5830	4.6798	4.8068
2014-1-9	4.2434	4.2525	4.3433	4.4924	4.6253	4.7874
2014-1-8	4.2151	4.2643	4.4586	4.6064	4.6928	4.7627
2014-1-7	4.2257	4.2716	4.4534	4.5925	4.6872	4.8106

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-1-10	2.7335	4.0256	5.5735	4.4060	2.7708	4.1985
2014-1-9	2.7677	4.0167	6.2714	4.0749	2.8148	4.0604
2014-1-8	2.8002	4.0799	3.3144	4.3116	2.843	4.2193
2014-1-7	2.8379	4.2615	2.9858	4.5316	2.8966	4.3830

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-1-10	130015.IB	93.5746	93.7198	-0.0772
	130020.IB	97.0752	97.1565	0.0027
2014-1-9	130015.IB	93.6469	93.686	-0.05411
	130020.IB	97.0726	97.0716	0.000927

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 首发企业发审会将于 3 月召开。**据上海证券报 1 月 13 日报道, 对于近期首发企业审核情况及下一步安排, 证监会新闻发言人邓舸前日在例行发布会上表示, 目前已过发审会且办理完会后事项的首发企业, 均已取得核准文件, 其余过会企业中除个别企业外, 均拟补报 2013 年年报, 预计 3 月份才能发行。目前在审的首发企业, 均需按规定补充提交预披露材料和 2013 年年报, 并履行新股发行体制改革意见的要求后, 方可进入审核程序, 预计 3 月份才会召开首发企业发审会。
- 2, 商业银行可赴上交所发行债券。**商业银行在“输血”中小企业的同时, 自身也面临补充资本金的难题。不过, 这样的难题很快将增添新的破解途径。上交所近日发布了《关于商业银行发行公司债券补充资本及其上市交易、转让相关事项的通知》(以下简称通知), 对商业银行发行的补充资本的公司债券在上交所上市交易、转让、信息披露及其他相关事项等做出了具体规定。
- 3, 2013 年投连险大获全胜, 激进型业绩达 5.75%。**25 只混合保守型账户只有 14 只录得正收益, 长生稳健增值型、平安发展型、平安平衡、国泰平衡型、信诚平衡增长业绩较好; 25 只增强债券型中, 泰康开泰稳利精选型、泰康稳健收益型、华泰稳健型、生命增强货币、生命稳健 II 业绩均超过 3%。14 只全债型则是阳光债券型、海康稳健型、瑞泰安益型表现较好。货币型投连险中, 平安保证收益型、平安货币、泰康货币避险型业绩较好。6 只指数型投连险账户均以负收益收官。
- 4, 机构备钱 春节前资金开始趋紧。**由于资金面不乐观, 债市难看到一波逆转行情。不过, 从基本面上看, 机构认为, 虽然一月 CPI 受到春节因素的推升或会对债市形成偏负面的影响, 但从全年来看, CPI 回落的预期或会对债市形成一定支撑。而短期来看, 申银万国指出, 节前资金开始步入紧张, 一月上旬由预期缓和所带来的利率下行即将告一段落, 前期介入资金建议及早获利了结、见好就收, 目前时点上介入长久期品种的交易风险较大。

金融期货盘面技术分析

股指期货前一交易日继续小跌，至今已三连阴，始终受 5 日均线压制。盘面持续弱势，难见改观。

国债期货继续区间震荡，成交量与持仓量略有增长，MACD 红色动能柱小幅扩展，两线有所扩散。

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