

金融期货晨报

日期：2014年1月20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：上周五上交所隔夜国债质押式回购利率大幅走高，最高触及 40%高位，貌似“钱荒”又将抬头，期指承压下跌，反弹动力不足。注：今日公布 2013 年度 GDP 数据。

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：国债期货价格继续保持震荡，周五市场资金收益率突然走高，国债期货破位上冲条件还未成熟，建议投资者以震荡思路，日内操作。

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	2.8170	4.7760	6.9640	5.5868	4.9821	5.0002
Tibor	-	0.1109	0.2509	0.2209	0.3173	0.3300
Libor 美元	0.0886	0.1200	0.1570	0.2366	0.3346	0.5721
Libor 英镑	0.4638	0.4681	0.4822	0.5197	0.6131	0.8947
Libor 欧元	0.2371	0.2000	0.2243	0.2843	0.3684	0.5417

全球汇率

	2014-1-17	2014-1-16	2014-1-15	2014-1-14	2014-1-13	2014-1-10
欧元中间价	8.3104	8.3015	8.3403	8.3264	8.3279	8.3017
日元中间价	5.8383	5.816	5.8403	5.8901	5.8542	5.8119
美元中间价	6.1041	6.1065	6.1005	6.093	6.095	6.1008
美元指数	-	80.91	80.99	80.64	80.53	80.63
欧元兑美元	-	1.3619	1.3604	1.3677	1.3669	1.3667

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16417.01	-0.393946	FTSE100	6815.42	-0.065104
标普 500	1845.89	-0.134713	日经 225	15734.46	-0.080903
德国 DAX	9717.71	-0.165403	上证综指	2004.949	-0.926619
法国 CAC	4319.27	-0.295471	深证综指	7544.565	-1.59972

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1401	2182.8	-1.4448		112982.
IF1403	2208.0	-1.0487	33145	41234
TF1403	91.63	-0.056718	3662	1525
TF1406	92.16	-0.099727	443	106

国债到期收益率

	6M	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y
2014-1-17	3.9885	4.0397	4.2618	4.4535	4.5741	4.6730
2014-1-16	4.1426	4.1862	4.3706	4.5226	4.6123	4.6767
2014-1-15	4.1429	4.1674	4.3222	4.5050	4.6261	4.7143
2014-1-14	4.1373	4.1691	4.3397	4.5212	4.6368	4.7155

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-1-17	2.9850	5.1688	10.1752	5.9150	2.8698	4.9571
2014-1-16	2.7890	4.3542	5.8507	4.8645	2.7939	4.4015
2014-1-15	2.7564	4.0195	3.8746	5.0501	2.7895	4.1176
2014-1-14	2.7458	4.0261	4.3420	5.3936	2.7598	4.0778

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-1-17	130015.IB	93.7492	93.8481	-0.1336
	130020.IB	97.1653	97.2820	-0.0838
2014-1-16	130015.IB	93.8746	93.9031	-0.082276
	130020.IB	97.2468	97.3826	-0.114423



金融市场隔夜要闻一览

- 1, **中国进出口银行在港招标发行人民币债券。**中国进出口银行 17 日在香港成功发行 40 亿元人民币债券，其中面向机构投资者招标发行的 37 亿元债券，总申购额达 114 亿元，约为发行额的 3 倍。
- 2, **拉克尔：美联储预计将进一步削减 QE 规模。**北京时间 1 月 18 日凌晨消息，里奇蒙德联储主席拉克尔周五表示，随着美国劳动力市场的持续复苏，美联储将可能在未来几次的利率决策会议上讨论进一步削减债券购买规模。
- 3, **股票市场主力资金上周净流出 191 亿元。**上周市场消息面较为平淡，市场关注焦点基本围绕打新。尽管证监会出台多项措施抑制炒新，但首只上市新股仍被市场所热捧。期间两市资金净流出有所放缓，总规模降至 191 亿元，环比降幅达 17% 多。但整体来说，净流出规模仍处高位，且未有单日资金呈现净流入。
- 4, **多机构预测 2013 年 GDP 增幅 7.7% 货币政策前紧后松。**2013 年经济运行情况今日公布。多家机构预,2013 年中国 GDP 同比增速将在 7.7% 左右。这意味着 2013 年第四季度 GDP 增速为 7.7%，较第三季度放缓 0.1 个百分点。
- 5, **信托产品刚性兑付“神话”或被打破。**近日，中诚信托投资山西振富能源集团的 30 亿元信托产品因融资方无力如期还款，陷入兑付危机。中国证券报了解到，目前市场高度关注这些信托产品的处置结果。不少信托业内人士坦言，这个案例或成为业内处理产品兑付问题的“标杆”。

金融期货盘面技术分析

股指期货从技术上看，价格受到均线压制，连续小阴走低，暂无反弹信号。

国债期货国债期货价格继续震荡，成交量大幅减少。MACD 线继续粘合走高，KDJ 有所收缩。短期内价格破位上冲的条件还未成熟。

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