

 **金融期货晨报**

期 期 : 2014 年 1 月 23 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**：昨日股指振荡走高，在地产板块带动下突破 5 日、10 日均线，或因周二央行逆回购操作及前期超跌的一个宣泄式释放，基本面仍无利好，短期或有反弹，但中线保持沽空思路。

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**：国债期货放量突破前期震荡高位，但较长的上引线及成交量未能连续放大，显示出反弹力量有所减弱。受周二央行 2550 亿元天量逆回购的影响，市场资金利率大幅下降，国债现券价格走高。短期内国债期货价格仍有一定上行动力，但未有成交量配合，反弹幅度有限，建议投资者观望为主。

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	3.6760	5.2240	6.9500	5.5924	4.9887	5.0001
Tibor	-	0.1109	0.2509	0.2209	0.3173	0.3300
Libor 美元	0.0901	0.1180	0.1580	0.2371	0.3341	0.5711
Libor 英镑	0.4650	0.4681	0.4819	0.5209	0.6188	0.9066
Libor 欧元	0.1793	0.1914	0.2200	0.2800	0.3663	0.5396

## 全球汇率

	2014-1-22	2014-1-21	2014-1-20	2014-1-17	2014-1-16	2014-1-15
欧元中间价	8.2886	8.2705	8.2557	8.3104	8.3015	8.3403
日元中间价	5.8453	5.8385	5.8534	5.8383	5.816	5.8403
美元中间价	6.1087	6.1066	6.1083	6.1041	6.1065	6.1005
美元指数	-	81.08	81.11	81.19	80.91	80.99
欧元兑美元	-	1.356	1.3553	1.3536	1.3619	1.3604

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16414.44	-0.268067	FTSE100	6834.26	-0.036128
标普 500	1843.8	0.27737	日经 225	15820.96	0.158268
德国 DAX	9730.12	0.146358	上证综指	2051.749	2.16281
法国 CAC	4323.87	0.023364	深证综指	7820.453	2.989797

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1402	2254.6	2.37	75374	734205
IF1403	2261.6	2.30	32723	45950
TF1403	92.222	0.19774	3710	2290
TF1406	92.694	0.172909	443	127

## 国债到期收益率

	6M	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y
2014-1-22	4.0626	4.1372	4.3591	4.4485	4.4851	4.5321
2014-1-21	4.0481	4.1307	4.3931	4.5251	4.5855	4.6314
2014-1-20	3.9147	3.9865	4.2368	4.4067	4.5224	4.6454
2014-1-17	3.9885	4.0397	4.2618	4.4535	4.5741	4.6730

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-1-22	3.6948	5.2958	6.9344	6.5599	3.694	5.3301
2014-1-21	3.6658	5.5484	7.1554	6.2173	3.6718	5.6160
2014-1-20	4.3032	6.5920	13.0558	9.2062	4.078	6.6383
2014-1-17	2.9850	5.1688	10.1752	5.9150	2.8698	4.9571

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-1-22	130015.IB	94.3120	94.2889	0.1151
	130020.IB	97.7570	97.7028	0.0583
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, 续发 10 年期国债价格走高。**昨日，财政部采用价格招标的方式，第三次续发行了 2013 年记账式附息（十八期）国债共计 240 亿元。招标结果显示，该期国债投标倍数为 1.9 倍，发行价格为 98.87 元，加权中标利率为 4.4483%~4.4889%，远远低于此前市场预期的均值 4.51%。
- 2, 中债资信调整广日投资评级展望为正面。**中债资信指出，跟踪期内，全国电梯行业整体仍面临一定经营压力，广日投资的业务结构基本保持稳定。总体看，公司经营风险一般，财务风险很低。未来两年公司投资支出规模基本稳定，同时考虑到目前其在手货币资金充足，规划土地补偿款的全部到账亦很大程度上增强了其资金实力，未来公司偿债指标有望继续表现优秀，整体信用状况有望表现正面。
- 3, 城投债发行利率破 9 刷新历史新高。**于本周新发行的 2 只城投债引来诸多机构关注，超过 9% 的发行利率，已经创下该项债券品种的历史新高；在二级市场，久期 3 年以上的存量城投债利率“破 9 近 10”早已普遍。国海证券债券分析师高勇标认为，“整个债市利率的飙升，跟央行中性偏紧的货币政策总基调紧密相关，在此背景下，城投债利率仍将高位运行；但地方政府的现金流仍然足以应付到期兑付压力，城投债年内出现系统性风险，利率破 10 的概率并不大。”
- 4, 多重利好共振 A 股市场节前反攻已正式开启。**昨日，沪深两市强劲反弹，涨幅均超过 2%，放量收出一根中阳线，一扫持续两周的阴霾。创业板指数也随着大盘上扬，创出 1432.0 点的历史新高。市场呈现出大小盘共升的和谐景象，这可能标志着春节红包派发的时期将来临。对此，分析人士表示，在市场面、资金面、政策面和技术面“四面”伸手呵护下，股指将继续拉升。
- 5, 肖钢撰文谈改革 降低创业板门槛。**证监会主席肖钢近日在《人民日报》刊文表示，要改革创业板制度，适当降低财务标准的准入门槛。在创业板建立专门层次，允许尚未盈利但符合一定条件的互联网和科技创新企业在创业板发行上市。

## 金融期货盘面技术分析

**股指期货**技术上看底背离已经形成，但前期多次反弹都无疾而终，MACD 的“金叉”还未确实，行情反弹需看今日期指表现。

**国债期货**国债期货价格放量突破前期震荡高位，MACD 红色动能柱不断扩张，两线扩张走高。但走日成交量有所萎缩，反弹力度有所减弱。

### 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