

金融期货晨报

日期：2014年1月24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：昨日外盘美股因中国制造业数据不佳而大跌 1% 左右，国内反弹上冲力度也有所缓解，节前政策面也基本真空，节前行情可能以振荡为主。

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：国债期货反弹受阻，但价格仍位于震荡区间高位以上。市场资金利率受央行巨量逆回购影响开始回落。近期一级市场债券认购热情有所回升，银行间现券价格得以缓慢走高。建议投资者今日轻仓操作，逢低做多为主。

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	16207.85	-1.02	FTSE100	6773.28	-0.78
标普 500	1828.46	-0.57	日经 225	15447.0	-1.56
德国 DAX	9631.04	-0.92	上证综指	2042.18	-0.47
法国 CAC	4280.96	-1.02	深证综指	1075.47	0.79

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1402	2244.2	-0.27	702540	520148
IF1403	2261.6	-0.27	32440	28870
TF1403	92.076	-0.13	3615	1854
TF1406	92.590	-0.08	454	97

国债到期收益率

	6M	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y
2014-1-23	3.6505	3.7494	4.0962	4.3228	4.4615	4.6099
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-1-23	3.7109	5.3964	8.1784	9.2239	3.7284	5.3384
2014-1-22	3.6948	5.2958	6.9344	6.5599	3.6940	5.3301
2014-1-21	3.6658	5.5484	7.1554	6.2173	3.6718	5.616
2014-1-20	4.3032	6.5920	13.0558	9.2062	4.0780	6.6383

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, 美债周四走高 因美股下跌和中国数据疲软。**美国国债价格周四（1月23日）走高，基准国债收益率跌至六周低点，因美国股市下滑，以及数据显示中国制造业增长放缓引发了人们的避险买买盘。疲软的中国制造业和美国制造业数据减弱了市场对美联储加速削减购债预期。这导致基准美债收益率跌至近六周低位。
- 2, 央行周四逆回购 1200 亿。**周四，央行继续在公开市场上投放资金，以利率招标方式开展了逆回购操作，交易量 1200 亿元，中标利率 4.70%，期限 21 天。同时，央行还进行了 400 亿元 3 个月期国库现金定存招标，中标利率为 6.13%，较上一期同期中标利率 6.3%略有下降。
- 3, 一级热度不减 口行新债中标利率低于预期。**口行今年第一、二期金融债，分别为两年期和三年期，均为固息品种。据交易员透露，两年期品种加权中标收益率为 5.3476%，三年期品种中标利率为 5.44%，两者均明显低于此前机构预期。此外，在认购方面，两年期和三年期品种的认购倍数分别达到 2.71 倍和 3.60 倍。市场人士表示，年初以来利率债一级市场投标氛围一直不错，加上本周央行通过逆回购、SLF 等手段投放大量流动性，提振了市场信心，此次两期口行债的中标利率因此走低。
- 4, 市场情绪凸显纠结 红包行情有望延续。**股指期货 23 日未能延续前一交易日的大幅上涨，当日四个合约全线下跌。截至收盘，主力合约 IF1401 微跌 0.27%，收至 2244.2 点，其余三个合约跌幅在 0.3%左右。而沪深 300 现货指数跌幅略大，下跌 0.53%报收 2231.89 点。就成交持仓来看，四个合约总持仓减仓 2883 手至 117048 手，成交量缩量至 552830 手。资金面利好遭遇经济数据的低迷，使得昨日期指走势纠结。但多位市场人士指出，市场预期的春节红包行情有望继续进行，昨日的小幅调整影响不大。
- 5, 人民币成全球第 8 大支付货币。**人民币的受欢迎程度在去年 12 月急剧提高，加强了这种货币在国际货币排名中的上升势头——过去三年，人民币超过了 22 种其他货币，成为世界上第 8 大用于支付的货币。

金融期货盘面技术分析

股指期货反弹受 20 日线压制，多方未能延续前一日的大举进攻，但多空持仓略有减少。

国债期货国债期货价格反弹受阻，成交量大幅减少。MACD 红色动能柱缩小，KDJ 开始收缩。

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