

 **金融期货晨报**

期 期：2014年1月27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：**美国道琼斯指数两日连续暴跌，周五更是创下七个月的单日最大跌幅，给国内暂时企稳的期指市场带来巨大压力，新年开年的数据不佳及节日前夕资金面的紧张仍占主导因素，期指难以持续反弹。

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：**主要受央行节前巨量逆回购释放流动性的影响，资金市场利率大幅回落。一级市场国债和金融债认购热情大幅提升，刺激二级市场现券价格走强。国债期货仍保持震荡偏强走势，但反弹力量有限，建议投资者逢低做多为主，注意 92.5 阻力位的压力。

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	4.4000	4.7170	6.9950	5.5962	4.9929	5.0001
Tibor	-	0.1109	0.2509	0.2209	0.3173	0.3300
Libor 美元	0.0887	0.1178	0.1612	0.2354	0.3335	0.5721
Libor 英镑	0.4650	0.4681	0.4819	0.5209	0.6184	0.9022
Libor 欧元	0.1164	0.1829	0.2107	0.2750	0.3677	0.5360

## 全球汇率

	2014-1-24	2014-1-23	2014-1-22	2014-1-21	2014-1-20	2014-1-17
欧元中间价	8.3536	8.2693	8.2886	8.2705	8.2557	8.3104
日元中间价	5.8873	5.8233	5.8453	5.8385	5.8534	5.8383
美元中间价	6.1035	6.1107	6.1087	6.1066	6.1083	6.1041
美元指数	-	80.44	81.2	81.08	81.11	81.19
欧元兑美元	-	1.3694	1.3545	1.356	1.3553	1.3536

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16197.35	-1.074857	FTSE100	6773.28	-0.777138
标普 500	1828.46	-0.888956	日经 225	15391.56	-1.938915
德国 DAX	9631.04	-0.916348	上证综指	2054.392	0.597988
法国 CAC	4280.96	-1.017808	深证综指	7855.143	0.856035

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1402	2,251.8	0.2493	71019	707263
IF1403	2,260	0.2929	31452	40427
TF1403	92.198	0.078154	3804	1384
TF1406	92.67	0.064788	450	58

## 国债到期收益率

	6M	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y
2014-1-24	3.7927	3.8355	4.0475	4.2668	4.4333	4.6227
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

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-1-24	3.7325	4.6408	6.7422	11.7818	3.7411	4.5618
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

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-1-24	130015.IB	94.1284	93.9878	-0.140673
	130020.IB	97.7309	97.7282	0.030194
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, **老鼠仓传闻沸沸扬扬 “听风者”陈志民下落不明。**昨日,有各方传言称易方达基金公司前任投资总监陈志民已经“跑路”,本报记者拨打陈志民手机,发现已经处于停机状态。陈志民是否涉嫌老鼠仓目前尚未有官方消息,而对于他是被控制还是已经“跑路”,有监管机构人士表示,因为纪律原因不能给予答复。
- 2, **外管局: 2013 年银行代客累计涉外收入 2.98 万亿美元。**国家外汇管理局统计数据显示,2013 年 12 月,银行结汇 11422 亿元人民币(等值 1868 亿美元),售汇 9525 亿元人民币(等值 1557 亿美元),结售汇顺差 1897 亿元人民币(等值 310 亿美元)。其中,银行代客结汇 11164 亿元人民币,售汇 9159 亿元人民币,结售汇顺差 2005 亿元人民币;银行自身结汇 259 亿元人民币,售汇 367 亿元人民币,结售汇逆差 108 亿元人民币。同期,银行代客远期结汇签约 2128 亿元人民币,远期售汇签约 998 亿元人民币,远期净结汇 1130 亿元人民币。
- 3, **深市 13 只中小企业私募债 28 日上市。**据深交所公告,13 只中小企业私募债定于 1 月 28 日起在交易所综合协议交易平台进行转让。
- 4, **绿地香港发 15 亿人民币债券 融资成本低市场水平。**1 月 24 日,绿地香港(0337, HK)公告称,将以私人配售方式发行 15 亿元人民币债券,债券将于 2018 年到期,融资成本为年利率 5.5%。
- 5, **外汇局调整资本项目外汇管理政策。**外汇管理政策进一步放宽。国家外汇管理局日前下发通知,进一步改进和调整资本项目外汇管理政策。通知明确,改进证券公司《证券业务外汇经营许可证》管理,取消 3 年换证要求,证券公司按年度将外汇业务有关情况向外汇局报备即可。

## 金融期货盘面技术分析

**股指期货**技术面上，虽然期指周 K 线收阳，但外盘波动风险加剧，持仓、成交都有所减少，年前交易兴趣骤减，短期反弹高度有限。

**国债期货**国债期货价格继续反弹，量大幅减少。MACD 红色动能柱扩展，KDJ 继续扩张

### 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