

金融期货晨报

日期：2014年1月28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：周一亚太地区期指受外盘影响低开，沪指基本处于小幅振荡局面，本周美联储的议息会议或将继续采取退出，期指难有继续反弹的动力。

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：国债期货价格昨日跳空高开，成交量放大，持仓量增加。一级市场发行收益率继续走低，市场资金利率节前小幅上升。国债期货反弹缺乏持续的动力，注意 92.5 价位能否有效突破，建议投资者以做多为主，轻仓操作。

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	4.5340	4.6890	6.8300	5.5989	4.9933	5.0001
Tibor	-	0.1109	0.2509	0.2209	0.3173	0.3300
Libor 美元	0.0866	0.1180	0.1585	0.2361	0.3325	0.5710
Libor 英镑	0.4675	0.4694	0.4844	0.5203	0.6194	0.9034
Libor 欧元	0.1071	0.1800	0.2129	0.2764	0.3684	0.5389

全球汇率

	2014-1-27	2014-1-24	2014-1-23	2014-1-22	2014-1-21	2014-1-20
欧元中间价	8.3475	8.3536	8.2693	8.2886	8.2705	8.2557
日元中间价	5.9536	5.8873	5.8233	5.8453	5.8385	5.8534
美元中间价	6.1022	6.1035	6.1107	6.1087	6.1066	6.1083
美元指数	-	80.50	80.44	81.2	81.08	81.11
欧元兑美元	-	1.3672	1.3694	1.3545	1.356	1.3553

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	15841.16	-0.31	FTSE100	655.66	-1.70
标普 500	1781.56	-0.62	日经 225	15005.73	-2.51
德国 DAX	9349.22	-0.46	上证综指	2033.30	-1.03
法国 CAC	4144.56	-0.41	深证综指	1083.21	-0.58

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1402	2227.0	-1.21	71469	528237
IF1403	2234.2	-1.23	33288	33235
TF1403	92.512	0.40	4094	2890
TF1406	92.900	0.31	486	145

国债到期收益率

	6M	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y
2014-1-27	3.9485	4.0198	4.2390	4.3463	4.4123	4.4947
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-1-27	4.6287	4.9623	7.6929	11.7621	4.5987	5.4034
2014-1-26	4.4359	4.8441	0.0000	0.0000	4.4116	4.8259
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

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, **美联储缩减 QE 预期打压需求前景 美债收跌。**美国国债价格周一（1月27日）下滑，在上周因避险买盘带动而上涨之后遭遇了获利回吐抛盘，而逊于预期的美国新屋销售数据也未对债市走势构成持久的影响。
- 2, **进出口银行新债中标利率再度走低。**近阶段利率债一级市场的缓步复苏仍在不断持续，进出口银行本周一（1月27日）最新招标的三期固息新债中标利率再度低于市场预期。
- 3, **货币市场利率小幅走升。**在距离春节还有3个工作日的背景下，本周一银行间市场整体资金价格水平仍出现小幅度走升。市场人士表示，央行上周通过逆回购、SLF等手段大举注水之后，本周二有望继续开展逆回购操作，以维护节前资金面总体稳定。期限加权平均利率依次分别为4.63%、4.96%、6.63%、6.75%、7.27%、7.12%和6.81%，其中主流交易品种1天和7天期回购利率较上周五分别小幅上涨19BP和12BP，跨节及更长期限的资金价格也多数小幅上涨。
- 4, **“地方版影子银行”进入央行重点风控名单。**央行上海总部日前召开2014年第一次上海市金融形势分析会暨货币信贷工作会，提出“规范发展表外业务和同业业务，密切关注政府融资平台、房地产贷款、产能过剩行业、民间融资、具有融资功能的非金融机构等的风险状况。”
- 5, **中金所重拳出击维护市场三公。**中国金融期货交易所日前发布《2013年度自律监管工作报告》指出，2013年，在证监会的领导下，中金所深入开展党的群众路线教育实践活动，积极顺应监管转型趋势，提高市场运行效率质量。中金所相关负责人对记者表示，2013年中金所切实打击各类违法违规行为，全年共处理异常交易行为689次，采取监管措施738次，包括对49名客户限制开仓。同时，加强投资者特别是中小投资者保护，全力维护市场“三公”，确保金融期货市场健康稳定发展。

金融期货盘面技术分析

股指期货 周一期指 IF1402 未能突破 5 日均线的阻力，短线反弹遇阻回落，中线跌势难改。

国债期货 国债期货价格继续反弹，成交量大幅增加。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