

金融期货晨报

日期：2014年2月11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：昨日美指小幅振荡整理，国内期指可能振荡走势为主，若未能继续走高，连续两个交易日的上涨或将告一段落，重回弱势。注：今日日本因建国纪念日休市。

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：国债期货价格昨日震荡下行，未能有效突破 92.5 元关口，成交量逐步放大，多空分歧加剧。本周大量逆回购将到期，关注今日央行逆回购操作情况。建议投资者以观望为主。

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	4.3035	5.2990	5.8490	5.6031	4.9936	5.0001
Tibor	-	0.1109	0.2500	0.2200	0.3164	0.3300
Libor 美元	0.0856	0.1195	0.1548	0.2339	0.3291	0.5509
Libor 英镑	0.4650	0.4669	0.4825	0.5209	0.6156	0.8847
Libor 欧元	0.0879	0.1514	0.1986	0.2571	0.3484	0.5129

全球汇率

	2014-2-10	2014-2-7	2014-2-6	2014-2-5	2014-2-4	2014-2-3
欧元中间价	8.321	8.3005	-	-	-	-
日元中间价	5.9468	5.9732	-	-	-	-
美元中间价	6.1083	6.1089	-	-	-	-
美元指数	-	80.67	80.9	81.06	81.12	81.04
欧元兑美元	-	1.3635	1.359	1.3532	1.3516	1.3529

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	15794.08	1.059281	FTSE100	6571.68	0.204322
标普 500	1797.02	1.330191	日经 225	14718.34	1.769622
德国 DAX	9301.92	0.489814	上证综指	2086.067	2.033263
法国 CAC	4228.18	0.956997	深证成指	7812.163	2.568007

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1402	2260.4	2.1604	67395	586644
IF1403	2266.0	2.0813	36824	58793
TF1403	92.33	-0.17515	4207	1665
TF1406	92.734	-0.0905	548	103

国债到期收益率

	6M	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y
2014-2-10	3.5396	3.6503	4.0349	4.2838	4.4277	4.5636
2014-2-7	3.9255	3.9961	4.2272	4.3590	4.4331	4.5055
2014-1-30	3.7455	3.8764	4.2526	4.3896	4.4414	4.5030
2014-1-29	3.9544	4.0147	4.2132	4.3326	4.4156	4.5352

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-2-10	4.2833	5.3078	4.5737	5.2333	4.3403	5.3453
2014-2-8	4.1346	5.2387	-	-	4.2531	5.2656
2014-2-7	4.2600	5.4325	5.7786	5.0887	4.3026	5.5018
2014-1-30	4.2719	4.9887	7.0688	1.0567	4.4426	5.2885

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-2-10	130015.IB	94.6163	94.7138	-0.1378
	130020.IB	98.1063	98.1513	-0.1713
2014-2-8	130015.IB	94.7469	94.7421	0.288756
	130020.IB	98.2746	98.2746	0.11583



金融市场隔夜要闻一览

- 1, **银行间垃圾债借债成本创 20 个月来新高。**中国债券信息网 10 日数据显示, 5 年期 AA-与 AAA 级的银行间固定利率企业债收益率分别为 8.3532 和 6.1032, 率差升至 225 个基点, 为 2012 年 6 月以来最高。在此之前, 中国信用违约掉期指数 2 月 7 日上升 13 个基点至 93, 同日人民币兑美元汇率下跌至年内最低点 6.0646。
- 2, **日本政府债务创新高。**日本财务省 10 日公布的数据显示, 截至 2013 年底, 国债等日本政府债务规模达到 1017.9459 万亿日元, 相当于日本国民人均负债 800 万日元。
- 3, **1 月中债登托管量增加 247 亿元。**中央结算公司(本文简称中债登) 10 日发布了 2014 年 1 月统计月报。报告显示, 1 月中债登债券托管量小幅增加 247 亿元至 25.93 万亿元。主要投资者中, 商业银行和保险机构当月净增持债券。
- 4, **进出口银行 13 日招标两期金融债。**中国进出口银行 10 日公告, 定于 2 月 13 日招标发行 2014 年第六期、第七期金融债券。两期债券合计发行规模不超过 120 亿元。
- 5, **期指长阳上行 机构看多后市。**继马年开门红后, 股指期货 10 日全线大涨。截至收盘, 主力合约 IF1402 大涨 2.16%, 报收 2260.4 点。其余 3 个合约涨幅亦超过 2%。而沪深 300 现货指数涨幅更大, 达到 2.49%, 报收于 2267.53 点。市场人士分析, 昨日期指大涨令场内压抑许久的多头情绪再度凝聚, 同时市场预期央行将释放流动性缓和短期资金压力, 并且即将召开的全国两会亦令市场对于政策红利预期攀升。在强烈的政策利好预期支撑下, 期指此次反弹行情有望延续, 不必对减仓上行以及主力合约小幅贴水透露的谨慎信号过于担心。

金融期货盘面技术分析

股指期货 期指小阳收涨，站上 5 日均线，量能有所放大，今日或有可能继续上冲，但上冲力度不大。

国债期货 国债期货价格昨日震荡下行，成交量逐步放大，多空分歧加剧。MACD 红色动能柱逐渐收缩，KDJ 出现死叉。

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