

# 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