

 **金融期货晨报**

期 期：2014年3月28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：受浦发银行年报及河北保定传言影响，银行地产等权重回稳，昨日午后大盘迅速反弹，成交量有所放大，但上升压力较大，之后开始回落。短期利好对于大盘上涨缺少实质性支撑，基本面（经济增长和资金面）仍不乐观，并且创业板已处高位，对主板会有一定影响，但近期多项政策或消息可能出台，对于价格上涨会有支撑。建议投资者观望为主。

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：央行持续正回购，国内经济增长预期降低，多空因素交织，国债期货将继续窄幅弱势震荡。建议投资者轻仓做空。

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	2.6580	4.8120	4.9380	5.5000	5.0000	5.0000
Tibor	-	0.1109	0.2418	0.2118	0.3055	0.3200
Libor 美元	0.0908	0.1228	0.1525	0.2336	0.3290	0.5616
Libor 英镑	0.4663	0.4659	0.4856	0.5222	0.6206	0.9116
Libor 欧元	0.1221	0.1771	0.2179	0.2779	0.3799	0.5510

全球汇率

	2014-3-27	2014-3-26	2014-3-25	2014-3-24	2014-3-21	2014-3-20
欧元中间价	8.4757	8.4913	8.4995	8.4752	8.4716	8.4953
日元中间价	6.0472	6.0151	6.0208	6.0251	6.0225	6.0132
美元中间价	6.1465	6.144	6.1426	6.1452	6.1475	6.146
美元指数	-	80.02	80.03	79.94	80.13	80.19
欧元兑美元	-	1.3785	1.3813	1.3836	1.3794	1.3779

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16264.23	-0.029258	FTSE100	6588.32	-0.257066
标普 500	1849.04	-0.190007	日经 225	14622.89	1.00662
德国 DAX	9451.21	0.027835	上证综指	2046.588	-0.827749
法国 CAC	4379.06	-0.138878	深证成指	7173.024	-0.982442

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1404	2134.8	-0.790036	74529	901952
IF1406	2107.2	-0.80964	26515	40441
TF1406	92.536	-0.038889	4783	942
TF1409	92.966	-0.049456	241	23

国债到期收益率

	6M	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y
2014-3-27	3.2574	3.3587	3.7475	4.0560	4.2602	4.4364
2014-3-26	3.3304	3.4277	3.8035	4.1030	4.3004	4.4707
2014-3-25	3.3162	3.3937	3.7186	4.0191	4.2520	4.5106
2014-3-24	3.1338	3.2368	3.6496	4.0020	4.2395	4.4387

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-3-27	2.6490	4.8383	8.6223	4.7087	2.7	4.8833
2014-3-26	2.5121	3.8861	3.9402	4.3212	2.5592	4.0116
2014-3-25	2.4989	3.6383	3.8005	4.7003	2.5233	3.8498
2014-3-24	2.4772	3.5785	4.3392	4.5996	2.5413	3.6860

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-3-27	130015.IB	94.7349	94.7007	-0.0253
	130020.IB	98.1890	98.3900	-0.1685
2014-3-26	130015.IB	94.7589	94.7173	0.002216
	130020.IB	98.3547	98.382	0.19886



金融市场隔夜要闻一览

- 1, **财政部：下周三发 280 亿元记账式国债。**昨日，中债网的公告称，财政部决定于下周三（4 月 2 日）招标发行 2014 年记账式附息（六期）国债（以下简称本期国债）。本期国债为 7 年期固定利率附息债，采用混合式招标方式，标的为利率，竞争性招标面值总额 280 亿元，不进行甲类成员追加投标。
- 2, **央行助推影子银行阳光化 研究建立统计监测体系。**央行副行长潘功胜日前表示，要研究建立影子银行等统计监测体系，研究设计基础性统计框架，加强跨部门统计协作。在日前召开的人民银行 2014 年调查统计工作会议上，潘功胜还提出，要加快建立金融业综合统计体系；应对表外理财、资金信托、货币市场基金等创新型机构和业务的快速发展，要适时评估完善货币供应量统计方法和统计口径。
- 3, **美债收益率小幅回落 因新债标售仍获强劲买需。**美国国债收益率周四保持在较低水准，此前美国财政部标售 290 亿美元七年期新债获得强劲需求，这是本周总计 960 亿美元新债发售中的最后一批。今日七年期新债标售得标利率为 2.258%，较标售前二级市场交易水准低逾 1 个基点。包括一些央行和大型资产经理人的直接投标得标率为 33%，高于 19% 的均值。
- 4, **工行去年日赚 7.2 亿元 蝉联“全球最赚钱银行”。**工行年报显示，2013 年实现净利润 2630 亿元，相当于每天净赚 7.2 亿元，利润规模仍居银行业首位，同比增速稍逊于中行和农行。此前中行披露的年报显示 2013 年其净利润规模 1569 亿元，净利润增速为 12.36%；农业银行全年实现净利润 1662.11 亿元，同比增长 14.5%。
- 5, **央行 14 天 28 天正回购并举 本周净回笼近千亿。**周四央行在公开市场开展 200 亿元 28 天期正回购操作，交易量比周二的 460 亿元减少 260 亿元；但与此同时，央行重启 14 天正回购操作，交易量为 320 亿元。

金融期货盘面技术分析

股指期货：近一周股指持续高位的小十字星和小阴线走势，上冲意愿不强，短期上涨肯暂告一段落。

国债期货：国债期货在 60 日均线得到一定支撑，成交量持续低迷，震荡高点不断降低，MACD 绿柱继续扩展，弱势震荡依旧。

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