

金融期货晨报

日期：2014年4月29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：隔夜道指大幅震荡，国内期指主力连续阴跌，前期的利空因素逐步释放中，国家“微刺激”政策对盘面影响甚微，4月数据表明实体经济仍未有起色，临近5月近指跌势或将放缓，下跌空间不会太大。

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：月末临近，市场资金利率继续反弹，而国债到期收益率则继续小幅回落。国债期货价格缩量横盘，市场处于观望状态。预计今日国债期货仍将保持小幅震荡，建议投资者观望为主。

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	2.4060	4.0250	4.6000	5.4982	5.0000	5.0000
Tibor	-	0.1109	0.2418	0.2118	0.3055	0.3200
Libor 美元	0.0895	0.1220	0.1503	0.2249	0.3264	0.5495
Libor 英镑	0.4625	0.4631	0.4869	0.5278	0.6294	0.9250
Libor 欧元	0.2664	0.2307	0.2486	0.3214	0.4170	0.5789

全球汇率

	2014-4-28	2014-4-25	2014-4-24	2014-4-23	2014-4-22	2014-4-21
欧元中间价	8.5067	8.515	8.5107	8.5028	8.4969	8.5066
日元中间价	6.0505	6.0385	6.0256	6.0171	6.0146	6.0188
美元中间价	6.1565	6.1576	6.1589	6.1599	6.161	6.1591
美元指数	6.1576	79.76	79.79	79.87	79.9	79.95
欧元兑美元	6.1589	1.3831	1.3831	1.3815	1.3805	1.3794

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16448.74	0.533449	FTSE100	6700.16	0.216432
标普 500	1869.43	0.323602	日经 225	14288.23	-0.977389
德国 DAX	9446.36	0.476624	上证综指	2003.487	-1.621983
法国 CAC	4460.53	0.38032	深证成指	7240.462	-1.135936

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1405	2143.6	-1.298462	75569	625383
IF1406	2128	-1.335312	40003	40366
TF1406	92.558	0.010805	3415	584
TF1409	92.93	-0.025819	432	27

国债到期收益率

	6M	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y
2014-4-28	3.2601	3.3645	3.7723	4.1074	4.3335	4.5258
2014-4-25	3.2924	3.4397	3.9334	4.2351	4.3961	4.5182
2014-4-24	3.3075	3.4719	3.9952	4.2762	4.4154	4.5225
2014-4-23	3.2406	3.3816	3.8654	4.1808	4.3664	4.5175

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-4-28	2.4451	4.0197	5.9070	4.5873	2.4893	4.1265
2014-4-25	2.3321	3.5095	4.9725	5.0903	2.3559	3.5404
2014-4-24	2.3264	3.5285	6.2952	6.3580	2.3446	3.627
2014-4-23	1.9869	3.1058	3.5094	5.0782	1.9949	3.1634

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-4-28	130015.IB	94.9400	94.9412	0.0728
	130020.IB	98.6000	98.3981	0.3422
2014-4-25	130015.IB	94.8709	95.0928	0.031316
	130020.IB	98.2637	98.2715	0.002035

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 城投债成债基“弹药库”首选。**上周, 股票型基金受到股市较大拖累, 表现弱于晨星中国股指; 债券型基金整体略有上扬, 与中债总指数表现相近。具体来看, 上周新股发审将再度重启的消息令股市连挫, 受此影响, 晨星中国股票型基金指数大幅下跌 4.06%, 配置型基金指数下跌 3.05%; 与此同时, 流动性向好与定向降准落地促债市持续回暖, 债市各券种均纷纷上扬, 金融债和企业债领涨, 在此背景下, 晨星中国债券型基金指数上涨 0.03%。
- 2, 欧洲央行拟回购国债预防通缩。**年来, 欧元区的通货膨胀一直维持在较低水平, 物价涨幅极低。为了防止欧元区经济陷入滞长或通缩的局面, 欧洲央行拟采取措施, 向市场投放巨额流动资金, 刺激经济发展。具体作法很可能是采用回购债券的办法, 比如, 购入信誉度极高的德国国债, 为市场注入新的资金。据欧洲央行内部人士透露, 用于回购债券的资金将不设上限, 如果第一步一万亿购买计划不见成效的话, 还可以继续投入更多。
- 3, 280 亿元人民币国债将在香港发行。**财政部称, 其中 160 亿元将于今年 5 月 21 日面向机构投资者、国外中央银行、地区货币管理当局发行, 具体期限结构在发布前公布; 其余 120 亿元将于下半年面向机构投资者和香港居民发行, 届时将公布具体发行时间和期限结构。2014 年人民币国债将继续在香港联合交易所挂牌上市交易。
- 4, 中国信托产品 5 月开始迎来兑付高峰 全年超 2.5 万亿。**据路透社, 中国金融系统今年面临 4200 亿美元信托产品到期的考验, 兑付高峰将从 5 月开始。投资者对于那些债台高筑的公司能否如期还本付息的担忧也与日俱增。
- 5, IPO 凶猛 2000 点告急。**A 股持续调整, 并出现加速下行的迹象。28 日沪深两市震荡走低, 沪指盘中最低跌至 2000.14 点后出现小幅回升。截至收盘, 沪指跌报 2003.49 点, 跌幅 1.62%, 深成指报 7240.46 点, 跌幅 1.14%, 两市合计成交量小幅萎缩。IPO 审核即将开启的消息被指是导致 28 日股指大幅走低的“罪魁祸首”, 有分析师认为, 短线风险仍有待释放, 2000 点保卫战已经打响。
- 6, 人民币兑美元小幅反弹。**4 月 28 日, 银行间外汇市场人民币对美元汇率中间价报 6.1565, 本周人民币对美元汇率小幅反弹, 结束此前连续 6 个交易日的下跌。不过, 有业内交易员分析, 这一反弹“估计部分受到央行连续 4 日调高中间价影响”。一名城商行交易员表示, 市场动向仍是偏于购汇为主, 而这也使得人民币汇率反弹仍然有压力。

金融期货盘面技术分析

股指期货：下跌趋势完好，连续阴跌基本回吐当月涨幅，暂时没有止跌信号，多单不宜盲目抢反弹。

国债期货：缩量震荡，均线系统粘合，价格在 92.5 附近得到一定支撑，市场观望氛围浓重。

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