

 **金融期货晨报**

期 期 : 2013 年 12 月 31 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：沪深 300 短期盘势有转强迹象，但能否持续还应关注近期政策面导向和市场解读。官方口径表示债务可控，并强调债务用于经济民生建设，但市场担忧期限错配带来的流动性问题即钱荒行情；政治局会议正式成立全面深改组，将从干部任用机制方面着手治理债务问题。多项文件伴随 IPO 批文发布，分析称首批 IPO 公司质地一般，吸引新炒作的资金或将少于预期。因此暂时仍不宜过分看多后市。操作上可日内轻仓试多。

作者姓名 徐渤
作者职称 研究员
执业编号 F0278249
作者联系方式 0571-86774356

国债期货：审计署发表政府债务审计，与市场保守预期相符。国债期货价格仍处于震荡区域内，成交量与持仓量没有明显上升。资金利率小幅回落，国债收益率较为稳定。建议投资者目前观望为主。

作者姓名 黄浩
作者职称 研究员
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	3.2050	4.8410	6.1220	5.5530	4.9068	4.9485
Tibor	-	0.1109	0.2509	0.2209	0.3173	0.3300
Libor 美元	0.0960	0.1281	0.1702	0.2466	0.3485	0.5831
Libor 英镑	0.4650	0.4706	0.4894	0.5263	0.6197	0.9072
Libor 欧元	0.1329	0.1593	0.2036	0.2679	0.3557	0.5224

全球汇率

	2013-12-30	2013-12-27	2013-12-26	2013-12-25	2013-12-24	2013-12-23
欧元中间价	8.3884	8.366	8.3609	8.3639	8.3714	8.3739
日元中间价	5.7884	5.8179	5.8325	5.8568	5.8591	5.8698
美元中间价	6.1024	6.105	6.1156	6.116	6.1145	6.1161
美元指数	-	80.33	80.5	80.53	80.52	80.43
欧元兑美元	-	1.3742	1.369	1.3679	1.3671	1.3694

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16504.29	0.16	FTSE100	6731.27	-0.29
标普 500	1841.07	-0.02	日经 225	16291.31	0.69
德国 DAX	9552.16	-0.39	上证综指	2097.53	-0.18
法国 CAC	4275.71	-0.05	深证综指	7999.30	-0.62

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1401	2324.2	-0.31	98112	566897
IF1403	2342.6	-0.22	18649	16747
TF1403	91.798	0.301567	2851	1937
TF1406	92.28	0.245508	286	68

国债到期收益率

	6M	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y
2013-12-30	4.398	4.4727	4.6637	4.6715	4.6247	4.5899
2013-12-27	4.2508	4.2990	4.4609	4.5456	4.5813	4.6151
2013-12-26	4.24	4.2982	4.4897	4.5761	4.5998	4.6177
2013-12-25	4.4328	4.4926	4.6354	4.6240	4.5763	4.5500

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2013-12-30	3.1790	4.9287	26.2610	9.4153	3.2549	4.9246
2013-12-27	3.3931	5.1005	10.6763	7.0874	3.5083	5.1401
2013-12-26	3.9498	5.3337	13.0233	7.7213	4.0123	5.4191
2013-12-25	4.0378	5.5759	6.3067	7.5622	4.0760	5.6692

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2013-12-30	130015.IB	93.6506	93.6487	0.2581
	130020.IB	99.0641	97.8102	2.0643
2013-12-27	130015.IB	93.4095	93.7338	-4.212774
	130020.IB	97.0605	97.0624	-0.05756



金融市场隔夜要闻一览

- 1, **我国各政府债务超 20 万亿元。**根据审计署公布的结果显示,截至 2013 年 6 月底,全国各级政府负有偿还责任的债务为 206988.65 亿元。此外,各级政府负有担保的债务 29256.49 亿元,可承担一定救助责任的债务 66504.56 亿元。
- 2, **首批五公司获发行批文, IPO 正式重启。**据上海证券报 12 月 31 日报道,停摆一年的 IPO 正式重启,中国证监会发行部、创业板部 30 日共向 5 家已过会企业发放了发行批文。未来几日还将陆续向完成准备的已过会企业发放发行批文。
- 3, **49 件业务规则全部出齐,新三板今起“开门迎客”。**据上海证券报 12 月 31 日报道,以全国中小企业股份转让系统(俗称“新三板”)公司 30 日发布 14 件业务规则为标志,全国股转系统从法律法规,到部门规章,到市场业务规则的制度框架已基本搭建完毕,市场运行进入有章可循的全新阶段。今日起,全国股转系统公司将面向全国如何条件的企业接受挂牌申请。
- 4, **11 月份债券市场发行量环比减 21.7%。**央行网站公布 2013 年 11 月份金融市场运行情况显示,11 月份,债券市场发行 6271.1 亿元,同比减少 16.1%,环比减少 21.7%。货币市场成交总量共计 17.0 万亿元,同比增加 7.5%,其中,同业拆借市场成交 2.7 万亿元,同比减少 29.7%,环比增加 20.5%。
- 5, **明年 1 月 6 日首期记账式国债 100 亿元发行。**财政部发布公告称,将于明年 1 月 6 日发行 2014 年记账式附息(一期)国债(以下简称本期国债)。公告显示,本期国债为 5 年期固定利率附息债,竞争性招标面值总额 100 亿元,不进行甲类成员追加投标。

金融期货盘面技术分析

股指期货前一交易日高开后回落，伴随缩量减仓，收盘基本站稳 10 日均线。整体盘势有短期转强迹象。

国债期货价格震荡低位升高，成交量没有明显放大，持仓量减少，MACD 红色动能柱小幅扩展。

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

杭州营业部地址	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