

# 金融期货晨报

日期：2014年1月6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：沪深 300 仍维持震荡区间内，尽管证监会密集出台政策，但对股市短期提振有限；市场更是殷切预期与脆弱信心并存，期指或将持续数日盘整。建议暂时观望为主，等待基本面进一步明朗。**

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：国债期货价格仍处于震荡区域内，成交量低迷，持仓量小幅上升。建议投资者观望为主，可轻仓逢低做多。**

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   | 3.0060 | 4.7110 | 6.2010 | 5.5661 | 4.9389 | 4.9757 |
| Tibor    | -      | 0.1109 | 0.2509 | 0.2209 | 0.3173 | 0.3300 |
| Libor 美元 | 0.0950 | 0.1245 | 0.1647 | 0.2399 | 0.3452 | 0.5846 |
| Libor 英镑 | 0.4644 | 0.4700 | 0.4894 | 0.5253 | 0.6191 | 0.9072 |
| Libor 欧元 | 0.0971 | 0.1407 | 0.1886 | 0.2557 | 0.3507 | 0.5136 |

### 全球汇率

|       | 2014-1-3 | 2014-1-2 | 2014-1-1 | 2013-12-31 | 2013-12-30 | 2013-12-27 |
|-------|----------|----------|----------|------------|------------|------------|
| 欧元中间价 | 8.3413   | 8.3937   | 0        | 8.4189     | 8.3884     | 8.366      |
| 日元中间价 | 5.8115   | 5.7827   | 0        | 5.7771     | 5.7884     | 5.8179     |
| 美元中间价 | 6.1039   | 6.099    | 0        | 6.0969     | 6.1024     | 6.105      |
| 美元指数  | -        | 80.57    | 80.23    | 80.2       | 80.04      | 80.33      |
| 欧元兑美元 | -        | 1.3669   | 1.3746   | 1.3746     | 1.3798     | 1.3742     |

### 各国股市概览

|        | 收盘价      | 涨跌幅%  |         | 收盘价      | 涨跌幅%  |
|--------|----------|-------|---------|----------|-------|
| 道指     | 16469.99 | 0.17  | FTSE100 | 6730.67  | 0.19  |
| 标普 500 | 1831.37  | -0.03 | 日经 225  | 16291.31 | 0.69  |
| 德国 DAX | 9435.15  | 0.37  | 上证综指    | 2083.14  | -1.24 |
| 法国 CAC | 4247.65  | 0.48  | 深证综指    | 8028.33  | -1.06 |

### 国内金融期货前日涨跌

|        | 收盘价    | 涨跌幅%      | 持仓量   | 成交量    |
|--------|--------|-----------|-------|--------|
| IF1401 | 2302.4 | -1.37     | 96696 | 598927 |
| IF1403 | 2318.6 | -1.43     | 19446 | 16509  |
| TF1403 | 91.306 | -0.142176 | 3704  | 3186   |
| TF1406 | 91.866 | -0.11308  | 331   | 88     |

## 国债到期收益率

|            | 6M     | 1Y     | 3Y     | 5Y     | 7Y     | 10Y    |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2014-1-3   | 4.2222 | 4.2661 | 4.4225 | 4.5230 | 4.5907 | 4.6940 |
| 2014-1-2   | 4.2052 | 4.2497 | 4.4094 | 4.5117 | 4.5794 | 4.6836 |
| 2013-12-31 | 4.3588 | 4.4238 | 4.5953 | 4.6249 | 4.6186 | 4.6471 |
| 2013-12-30 | 4.398  | 4.4727 | 4.6637 | 4.6715 | 4.6247 | 4.5899 |

## 市场资金加权平均利率

|            | R001. IB | R007. IB | GC001   | GC007  | IB0001 | IB0007 |
|------------|----------|----------|---------|--------|--------|--------|
| 2014-1-3   | 2.9251   | 4.6964   | 3.9215  | 4.8012 | 3.0114 | 4.7782 |
| 2014-1-2   | 3.0947   | 4.9831   | 7.1065  | 5.2507 | 3.1311 | 5.0166 |
| 2013-12-31 | 3.2019   | 5.4041   | 16.2249 | 8.0520 | 3.1859 | 5.3145 |
| 2013-12-30 | 3.1790   | 4.9287   | 26.2610 | 9.4153 | 3.2549 | 4.9246 |

## 活跃 CTD 券情况

|          |           | 收盘价     | 加权平均价   | 涨跌幅       |
|----------|-----------|---------|---------|-----------|
| 2014-1-3 | 130015.IB | 93.2676 | 93.4872 | 0.0928    |
|          | 130020.IB | 96.8920 | 97.2691 | -0.0063   |
| 2014-1-2 | 130015.IB | 93.1811 | 94.6684 | 2.131608  |
|          | 130020.IB | 96.8981 | 96.9786 | -0.288233 |



## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, **证监会严打失信行为。**中国证监会昨日发布《上市公司监管指引第 4 号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购以及上市公司承诺及履行》，对上市公司相关方承诺履行行为进行监管，凡不履行承诺的主题，监管部门将审慎审核甚至不予核准承诺相关方提出的行政许可申请。
- 2, **本周迎来 IPO 重启后首批新股申购。**中国证券报 1 月 6 日报道，截至 1 月 5 日 23 时，又有公司 IPO 获证监会批文，本次获批的 IPO 公司中，有不少均属新兴产业细分行业龙头。本周将迎来 IPO 重启后第一批新股申购。
- 3, **3 月开始将有 14 期储蓄国债陆续到期。**据财政部公告，2014 年储蓄国债还本付息工作即将开始，从 3 月份开始将陆续有 14 期储蓄国债陆续到期，期限有 3 年期和 5 年期两种。
- 4, **上交所修订债券交易实施细则。**根据修订内容，增加的一款为：“在上交所上市的跟踪债券指数的交易型开放式指数基金比照债券进行回购交易，申报单位为份，申报数量为 100 份或其整数倍，单笔申报最大数量不超过 10 万份。具体事宜由本所另行规定。”
- 5, **债券市场逐渐显现企稳迹象。**债市行情似乎在 2013 年末开始逐渐显现企稳迹象。国债指数平稳上升，只是在周二收盘之前盘中出现异常波动，但很快就恢复了常态。企债指数、公司债指和分离债指都在 12 月 31 日以红盘报收，在盘面上均攻克了 20 日均线。本周四也即在新年开盘后，继续显现小幅上扬态势。预计交易所债券市场在经历去年熊态后，走势将慢慢修复，整个趋缓过程也将慢慢显现。

## 金融期货盘面技术分析

股指期货前一交易日震荡下挫后低位整理，下破 10 日均线，MACD 两线未如期金叉，绿柱小幅延长。短期盘势略现转弱迹象。

国债期货价格仍在震荡区间波动，价格反弹受阻，而在 91.13 位置受到一定支撑，持仓量继续放大，MACD 和 KDJ 继续走弱。

### 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 |