

 **金融期货晨报**

期 期：2016 年 3 月 25 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：**昨日股票市场弱势震荡，上证指数失守 3000 点，前期领涨板块表现不佳。两会政策炒作逐渐消退，市场情绪趋于冷静，基本面缺乏实质性支撑，板块轮动较快，缺乏主线。整体看，市场对 3 月份通胀预期增强，股票市场资金流入缓慢加速，杠杆有抬升迹象。近期国际市场出现的不稳定因素使得主要商品价格出现反复。建议观望。

**国债期货：**期债震荡上行，成交量进一步萎缩，市场资金面略有回暖，但银行间交投平淡，10 年期国债收益率无明显变化，国开债收益率上升约 3BP。此轮期债上涨为前期超跌反弹，并无趋势性影响出现，市场风险偏好缓慢回升和仍保持的通胀预期使得收益率下行空间有限，期债价格缺乏上升动力，同时实质性利空因素的缺乏使得期债仍将维持震荡。 建议空单轻仓持有

# 金融期货主要数据一览

## 全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.9950	2.2970	2.7040	2.7990	2.8792	3.0550
Tibor	-	0.0609	0.0000	0.0991	0.1627	0.1836
Libor 美元	0.3753	0.3941	0.4330	0.6301	0.9131	1.2374
Libor 英镑	0.4800	0.4875	0.5110	0.5869	0.7441	1.0165
Libor 欧元	-0.3876	-0.3743	-0.3297	-0.2494	-0.1363	-0.0149

## 全球汇率

	2016-3-24	2016-3-23	2016-3-22	2016-3-21	2016-3-18	2016-3-17
欧元中间价	7.2742	7.2834	7.2955	7.3072	7.3253	7.2888
日元中间价	5.7923	5.7853	5.7963	5.8182	5.8165	5.7608
美元中间价	6.515	6.4936	6.4971	6.4824	6.4628	6.4961
美元指数	96.1199	96.0527	95.6661	95.4094	95.0613	94.8074
欧元兑美元	1.1178	1.1179	1.1214	1.1238	1.1269	1.1311

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17515.73	0.075	FTSE100	6106.48	-1.494
标普 500	2035.94	-0.038	日经 225	16892.33	-0.639
德国 DAX	9851.35	-1.712	上证综指	2960.97	-1.628
法国 CAC	4329.68	-2.132	深证成指	10283.68	-1.520

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1604	3144.8	-1.42	34318	19095
IF1606	3056.8	-1.80	7922	1238
TF1606	100.72	0.10	27585	9978
T1606	99.855	0.19	35374	18110

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-3-24	2.069	2.3134	2.5298	2.8032	2.8309	3.0997
2016-3-23	2.0589	2.3351	2.5489	2.8084	2.8307	3.0997
2016-3-22	2.0842	2.3603	2.5639	2.8267	2.8304	3.0997
2016-3-21	2.0552	2.3563	2.5684	2.8184	2.8305	3.0997

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-3-24	2.0268	2.4493	3.7574	2.5060	2.0534	2.398
2016-3-23	2.0522	2.5701	2.6717	2.4690	2.0719	2.4301
2016-3-22	2.1133	2.5623	3.7160	2.7964	2.0977	2.5373
2016-3-21	2.0698	2.5932	3.9373	2.9168	2.0632	2.6427

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2016-3-24	150023.IB	101.0375	101.0825	-0.0003
	150005.IB	105.9697	105.8361	0.1635
2016-3-23	150023.IB	101.0378	101.0801	0.0826
	150005.IB	105.7967	105.7983	-7.2332

## 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：4008840077**

**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	衢州市县西街73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:0574-87207187	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	浙江省诸暨市暨阳街道浣东北路108号时代广场东701室	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	山东省济南市历下区文化西路13号海辰办公写字楼1-1004	电话:0531-55638701	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1104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1505室	电话:0579-82983171	邮编:321001