

金融期货晨报

日期：2015年3月3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：在周末央行降息的刺激下，周一期指窄幅震荡，IF1503 合约上涨 0.45%，因节前已消化部分利好，故暂时反应相对平稳，但从陆续入场的资金引发期指总持仓创下历史新高来看，市场信心大增，慢牛格局稳固，多单坚定持有，盘中震荡或加大，短多可依靠 5 日线操作。

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：国债期货周一缩量回调，跌破 99 元位置。虽然近期央行继续实施刺激政策，但是期债前期涨幅较大，对目前政策利好已经消化。市场利率长期下行趋势不变，但短期受资金供求影响有一定压力，国债期货需要技术性调整，短期可能步入震荡，建议短期逢低做多为主。

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	3.4530	4.7480	5.0690	4.8980	4.7795	4.7829
Tibor	-	0.1073	0.2009	0.1718	0.2582	0.2836
Libor 美元	0.1160	0.1350	0.1730	0.2619	0.3807	0.6796
Libor 英镑	0.4781	0.4844	0.5054	0.5637	0.6834	0.9803
Libor 欧元	0.0136	-0.0600	-0.0064	0.0250	0.0814	0.2071

全球汇率

	2015-3-2	2015-2-27	2015-2-26	2015-2-25	2015-2-24	2015-2-23
欧元中间价	6.8907	6.9256	7.0041	6.996	-	-
日元中间价	5.1577	5.1839	5.1948	5.1968	-	-
美元中间价	6.1513	6.1475	6.1379	6.1384	-	-
美元指数	95.47	95.25	95.2796	94.4	94.49	94.54
欧元兑美元	1.1182	1.1195	1.1197	1.1343	1.1339	1.1334

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17180.84	-0.579	FTSE100	6182.72	-1.871
标普 500	1989.63	-0.634	日经 225	17099.4	-1.567
德国 DAX	9334.01	-2.717	上证综指	2953.421	0.519
法国 CAC	4005.38	-2.520	深证成指	10504.229	0.401

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1503	3606.2	0.451253	160461	1150857
IF1506	3666.8	0.50984	53406	65780
TF1503	97.984	-0.449068	834	378
TF1506	98.808	-0.326837	30080	10729

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-3-2	3.0488	3.1428	3.2330	3.2745	3.3883	3.6058
2015-2-28	3.0396	3.1311	3.2164	3.2257	3.3602	3.5777
2015-2-27	3.0438	3.1142	3.2128	3.2412	3.3745	3.5920
2015-2-26	3.0353	3.0762	3.1934	3.2258	3.3594	3.5769

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-3-2	3.4889	4.8172	3.3729	3.7228	3.5041	4.9665
2015-2-28	3.5233	4.8376	0.0000	0.0000	3.5223	4.8713
2015-2-27	3.5369	4.9562	3.7624	3.7006	3.4857	5.1648
2015-2-26	3.3455	4.7353	3.9090	3.8332	3.4014	5.0842

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-3-2	140024.IB	102.3680	102.4633	-0.2641
	130020.IB	104.1407	103.9934	0.2998
2015-2-28	140024.IB	102.6391	-	-
	130020.IB	103.8294	-	-

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 上交所债券市场引入货币经纪公司。**《关于上海证券交易所债券市场机构投资者接受货币经纪公司服务有关事项的通知》2 日发布, 明确上交所债券市场机构投资者委托货币经纪公司为其债券交易提供居间服务的有关事项。分析人士认为, 交易所债券市场投资者可通过货币经纪公司促成交易, 对提高债券二级市场流动性具有积极作用。
- 2, 美债收益率周一上扬 公司债发行施压国债价格。**美国国债收益率周一(3月2日)上涨, 因大量公司债供应, 向美国国债价格施压, 且投资者继续质疑美联储(FED)会否在未来几个升息。
- 3, 24 家公司首获羊年 IPO 批文 年内已核准 66 家新股。**农历新年刚过, A 股市场 IPO 发行工作便马不停蹄地开展起来, 3月2日又有 24 家企业 IPO 首发申请获得证监会核准。《每日经济新闻》记者注意到, 2014 年下半年证监会共下发 79 家企业 IPO 批文, 而 2015 年仅过两个多月, 证监会便下发三批次共 66 家企业的 IPO 批文, 新股发行速度提升明显。
- 4, 两会在即互联网金融关注高 2015 或成 P2P 监管元年。**2015 全国两会召开在即, 互联网金融特别是 P2P 网贷行业监管成为业界关注较高的话题。有业内人士表示, 2015 年或成为 P2P 监管元年, 规范化、市场化、法制化将贯穿始终。各路资本大鳄的涌入, 将行业竞争推向“红海”。
- 5, 券商酝酿下调融资融券利率 幅度或与央行一致。**从多家券商两融部门人士处了解到, 在央行宣布降息后, 券商也有降低两融利率的计划。目前业内都在观望大型券商如何操作, 只要有券商率先下调两融利率, 会引起连锁反应, 形成全行业下调两融利率的局面。
- 6, 人民币即期价震荡收贬 盘中再创近两年半新低。**人民币兑美元中间价调贬 38 基点报 6.1513, 创逾四个月新低。而人民币兑美元即期价开盘跟随中间价低开 37 基点报 6.2733, 盘中汇价刷新逾两年零四个月新低 6.2737, 随后汇价反弹。按中间价计算, 人民币即期价跌停位在 6.2743。

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	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	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