

金融期货晨报

日期：2015年3月5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：周三外盘市场涨跌互现，美国三大股指全线下跌，美元指数升至 11 年新高，欧洲股市小幅上涨，国内期指 IF1503 小幅震荡，收十字星，目前来看，中小板表现好于蓝筹股，导致沪深 300 指数难以大幅突破上扬，但中线宽松环境和基本面经济的改善对指数仍有拉动作用，期指多单继续持有。注：周四晚欧央行议息会议、周五美国非农就业数据公布。

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：国债期货小幅反弹，成交量扩大，市场多空双方分歧加大。技术面，期债价格在 20 日均线企稳，年后价格回落趋势有所缓和，MACD 仍处高位回落。市场短期资金利率略有回落，但未来 IPO 将会造成资金临时性紧张。国债现券收益率逐渐稳定，1 年期保持 3% 以上。市场对政策预期提前消化部分上行空间，IRR 仍保持在 4.7% 徘徊，短期期债价格预计将保持震荡，建议日内偏多操作。

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	3.4460	4.7170	5.0660	4.8959	4.7791	4.7812
Tibor	-	0.1073	0.2009	0.1718	0.2582	0.2836
Libor 美元	0.1215	0.1385	0.1730	0.2652	0.3879	0.6871
Libor 英镑	0.4781	0.4834	0.5004	0.5626	0.6841	0.9787
Libor 欧元	-0.1221	-0.0621	-0.0071	0.0264	0.0814	0.2100

全球汇率

	2015-3-4	2015-3-3	2015-3-2	2015-2-27	2015-2-26	2015-2-25
欧元中间价	6.899	6.9014	6.8907	6.9256	7.0041	6.996
日元中间价	5.1646	5.1437	5.1577	5.1839	5.1948	5.1968
美元中间价	6.1525	6.1543	6.1513	6.1475	6.1379	6.1384
美元指数	95.9405	95.41	95.47	95.25	95.2796	94.4
欧元兑美元	1.1078	1.1175	1.1182	1.1195	1.1197	1.1343

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17356.87	1.687	FTSE100	6336.48	0.073
标普 500	2012.89	2.035	日经 225	16819.73	0.384
德国 DAX	9544.43	-0.203	上证综指	3061.02	1.307
法国 CAC	4111.91	0.457	深证成指	10786.722	1.107

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1503	3533.2	0.170107	158544	1180790
IF1506	3580	0.005587	50707	67991
TF1503	97.832	0.067508	709	218
TF1506	98.75	0.077021	32070	11417

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-3-4	3.0291	3.1524	3.2406	3.2926	3.3869	3.6044
2015-3-3	3.0341	3.1364	3.2541	3.3022	3.4022	3.6197
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-3-4	3.4618	4.7466	2.5881	4.0595	3.4797	4.9152
2015-3-3	3.4894	4.8137	3.1139	3.9243	3.4722	4.9688
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

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-3-4	140024.IB	102.3354	102.2328	0.2324
	130020.IB	103.5138	103.4366	0.0482
2015-3-3	140024.IB	102.0981	102.3199	-0.263657
	130020.IB	103.4639	103.4639	-0.64989

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 美债收益率正处“结束长期跌势”的道路上。**美债市场的进展非常有趣。受加息预期影响,美债已遭抛售殆尽。10年期美债收益率在2月初时位于1.65%,而目前徘徊于2.1%附近。Chantico Global 创立者 Gina Sanchez 指出,市场对将到来的更高利率进行了头寸调整。因而,投资者们对利率敏感的资产避之不及。她还称,市场预期美联储在6月加息,而这种预期是导致短期美债与长期美债的收益率利差加剧分化的原因。
- 2, 全国人大会议今日开幕 李克强作政府工作报告。**今日上午9时,十二届全国人大三次会议将在人民大会堂举行开幕会,听取国务院总理李克强作政府工作报告,审查计划报告和预算报告。
- 3, 羊年首批新股募资或达3万亿 资金面偏宽松局面未变。**下周将迎来羊年首批24只新股发行。尽管注册制推进预期下,IPO发行有提速迹象,但机构大多认为,由此造成的资金面扰动总体不足为虑,更不会动摇A股在大类资产配置转移基础上的牛市根基。
- 4, 易纲为人民币注入强心针:不会贬值 无需调整波幅。**眼下,市场对于人民币汇率会否持续步入贬值通道,波幅会否扩大等问题甚为关注。作为全国政协委员、央行副行长、外管局局长,易纲于3月4日在两会期间就上述问题作出了全面回应,并为人民币注入“强心针”。易纲表示,就汇率而言,人民币是仅次于美元的第二强货币,且人民币不会加入贬值大军。此外,易纲认为,没有迫切需要调整人民币2%的浮动区间。
- 5, 乌克兰连续加息至30% 寻求IMF175亿美元贷款支持。**当地时间3月3日,乌克兰央行宣布将基准再融资利率由19.5%上调至30%,创该利率近15年来的最高水平,旨在抑制该国“疯狂的”通胀和本国货币格里夫纳的贬值势头。同时,乌克兰央行还将相关法令扩展,要求企业出售75%的外汇收入以稳定格里夫纳的走势。
- 6, 潘功胜:规范互联网金融意见将在上半年出台。**全国政协委员、央行副行长潘功胜4日上午在接受上证报记者采访时透露,关于规范互联网金融发展“有一个意见”,将会很快出台。
- 7, 近一年来A股牛冠全球 创业板指今年已大涨36%。**4日,备受期待的“两会”行情似有所表现。尽管当天大盘未能上演大反击,但企稳态势明显,有望继续冲击3300点,而创业板也创出历史新高,表现十分抢眼。回顾从去年“两会”至今,A股总市值已从持续多年不到24万亿元,快速增长到如今的近40万亿元,成为全球市值第二大的市场。在这过程中,上证综指涨幅超过五成,值得一提的是,2015年以来,创业板累计涨幅已超过36%。过去的一年,连续四年“熊冠全球”的A股勇夺全球涨幅第一。昨日,创业板更是重新站上2000点,再创历史新高。

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