

## 金融期货晨报

日期：2015年3月18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：**昨日股指强势继续上涨，成交量较前期大幅放大，前期持续上涨积累较多获利盘，盘中回落后尾盘再度大幅拉升。但两会利好政策带来的乐观情绪逐步趋于理性，未来各板块分化将会继续加大，金融等权重板块仍将保持较强走势。

作者姓名 黄婷

作者职称 分析师

作者联系方式 0571-86774356

股指 3500 位置有一定阻力，市场仍忌惮经济形势的不确定

性，短线将会有部分获利盘了结。建议中线多单继续持有，短线可关注沪指

3500 压力。

**国债期货：**央行昨日逆回购利率下降 10BP，市场传言其续作约 5000 亿 MLF，从利率和货币供应量两方面显示出主动引导利率下行的信号，市场对政策宽松预期再度提升。国债期货前期从 99.5 元回调至 98 元上方后，均线收敛，MACD

作者姓名 黄浩

作者职称 分析师

作者联系方式 0571-86774356

回落至中位线，价格振幅收窄，反弹有望展开，但目前资金面仍然偏紧，权

益类收益大幅提升抑制固定收益价格，建议多单继续持有，短线可于 98.5

下方增仓。

# 金融期货主要数据一览

## 全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	3.3760	4.6200	5.0400	4.9050	4.7812	4.7801
Tibor	-	0.1073	0.2009	0.1718	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1230	0.1400	0.1770	0.2702	0.4019	0.7134
Libor 英镑	0.4781	0.4844	0.5069	0.5640	0.6847	0.9771
Libor 欧元	-0.1271	-0.0736	-0.0107	0.0193	0.0714	0.2036

## 全球汇率

	2015-3-17	2015-3-16	2015-3-13	2015-3-12	2015-3-11	2015-3-10
欧元中间价	6.5201	6.4852	6.5549	6.5186	6.6101	6.688
日元中间价	5.0907	5.0987	5.093	5.0942	5.1055	5.0911
美元中间价	6.1585	6.1615	6.1588	6.1617	6.1597	6.1572
美元指数	99.6036	99.6996	100.1485	99.2242	99.7229	98.7554
欧元兑美元	1.0598	1.0566	1.0499	1.0624	1.0544	1.0679

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17849.08	-0.714	FTSE100	6837.61	0.493
标普 500	2074.28	-0.332	日经 225	19437	0.992
德国 DAX	11980.85	-1.536	上证综指	3502.847	1.552
法国 CAC	5028.93	-0.637	深证成指	12169.516	1.263

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1503	3765	1.52079	85777	1099739
IF1506	3823	1.68094	63678	75321
TF1506	98.32	0.224261	37546	21614
TF1509	98.735	0.192805	4347	894

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-3-17	3.1142	3.2207	3.3201	3.3902	3.5428	3.7603
2015-3-16	3.0944	3.2356	3.3397	3.3830	3.5301	3.7476
2015-3-13	3.0944	3.2260	3.3305	3.3411	3.4879	3.7054
2015-3-12	3.0495	3.2016	3.2825	3.2961	3.4412	3.6587

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-3-17	3.3976	4.6411	2.2405	3.0591	3.3686	4.8432
2015-3-16	3.3907	4.6615	2.8164	3.3436	3.4598	4.9759
2015-3-13	3.4208	4.7206	5.2876	3.9978	3.5345	5.1758
2015-3-12	3.4550	4.7678	18.6720	4.9209	3.5145	5.0132

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-3-17	140024.IB	101.8798	101.7226	0.3183
	130020.IB	103.2896	0.0000	0.0000
2015-3-16	140024.IB	101.5565	101.9331	-0.5785
	130020.IB	103.2896	103.325	-0.5028

## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 沪指大涨逾 50 点冲破 3500 点 创 7 年新高。**周二沪深两市双双高开。截止中午收盘, 沪指强势拉升涨 1.16%, 报 3489.47, 突破 09 年的 3478 点高位, 再度创近 7 年以来新高。深成指涨 1.03%, 报 12142.06; 创业板冲高回落涨 0.59%, 报 2155.29。盘面看, 两市各板块几乎全线飘红。板块方面, 西藏、在线教育、券商、移动支付、环保等涨幅居前; 基因测序、宁夏、西安自贸区等跌幅居前。
- 2, 限制杠杆再出招! 券商自有融资不得超净资产两倍。**据证券业协会网站最新消息, 为规范证券公司股票质押式回购交易业务的风险管理行为, 在风险可测、可控、可承受的前提下开展股票质押式回购交易业务, 证券业协会组织起草了《证券公司股票质押式回购交易业务风险管理指引(试行)》, 并经协会常务理事会表决通过, 现正式向证券公司发布实施。其中,《指引》第二章第七条规定, 证券公司以自有资金出资的, 融出资金余额不得超过其净资产的 200%, 证券公司可根据自身风险承受能力确定具体比例。
- 3, 央行再注流动性 续作约 5000 亿 MLF。**昨日市场有消息称, 央行已对当日到期的 3500 亿元中期借贷便利(MLF)进行续作, 并对相关银行机构进行了增量操作。证券时报记者对此进行了求证, 上海一家货币经纪公司 & 深圳一家全国性股份制银行人士均确认此事。据他们了解, 昨日央行总的资金投放规模应在 5000 亿元左右。
- 4, 中证协拟对券商入第三方平台设限 互联网券商遭重创。**中国证券业协会近日发文, 拟对券商接入第三方平台设限。业内人士称, 如果需要严格执行相关文件的各项要求, 互联网券商业务或受重大影响。据中证协官网, 中证协日前向各家券商下发了修订后的《证券公司网上证券信息系统技术指引》称:“证券公司不得向第三方运营的客户端提供网上证券服务端与证券交易相关的接口。证券交易指令必须在证券公司自主控制的系统内全程处理。”
- 5, 新三板两大指数发布 332 家企业入围三板成指。**全国中小企业股份转让系统公司明日将发布新三板两大指数, 即全国中小企业股份转让系统成份指数(指数简称: 三板成指, 指数代码: 899001)、全国中小企业股份转让系统做市成份指数(指数简称: 三板做市, 指数代码: 899002)。
- 6, 加速去美元化! 俄交所启动人民币期货交易。**莫斯科交易所 3 月 17 日发布公告称, 莫斯科交易所金融衍生工具市场 17 日已启动人民币/卢布期货交易。公告称, 启动新的期货交易的原因是“莫斯科交易所的人民币交易量大幅度增长、俄罗斯外汇市场上人民币和卢布的兑换业务份额增加、对俄中外贸合同对冲业务的基本需求形成”。
- 7, 央行主动调降逆回购利率 降准降息预期强烈。**“央行昨日主动调降 7 天期逆回购中标利率 10 个基点, 有着较强的政策信号。”一家国有商业银行的交易员称, 这说明 2 月份金融机构外汇占款仍处于收缩状态, 央行需要采取措施来增加货币供应, 由此市场增强了对降准、降息的预期。
- 8, 七国集团过半入亚投行 最后定局仍待韩澳。**3 月 17 日被认为是亚投行申请创始成员国的最后窗口期, 哪些国家的参与备受关注。当天晚上, 财政部官方网站发布消息, 欢迎法国、意大利

和德国作为意向参与成员国加入亚投行。加上英国，这意味着七国集团过半申请亚投行创始成员国。但外界更关注的韩国和澳大利亚，截至记者发稿时还没最新消息。相比金砖银行，亚投行参与国家的数量大大增加。现在，亚投行的时间就要开始了。

## 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