



# 金融期货晨报

日期：2016年3月4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：**昨日股票市场小幅震荡，成交量继续放大，各板块出现分化，前期领涨的有色、煤炭、钢铁等出席回落。基本面来看，虽然近期 PMI 数据表现不尽人意，但信贷数据回暖、人民币企稳及财政政策加大等因素形成较强底部预期。指数临近前期高位，期指成交持仓减少，在缺乏实质性利多因素时突破前期高位压力较大，短期回调恐在所难免。建议观望。

**国债期货：**期债继续大幅回落，目前市场基于风险偏好增强，出现缩久期的操作，一级市场招标情况正常。降准之后的资金利率一直未继续下行，市场情绪谨慎，债券供给压力、财政政策发力预期等促使期债跌幅明显高于现券。

**维持多 TF 空 T 套利**



## 金融期货主要数据一览

### 全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.9570	2.2970	2.7160	2.8400	2.9930	3.1340
Tibor	-	0.0618	0.0000	0.0991	0.1627	0.1836
Libor 美元	0.3715	0.3964	0.4376	0.6349	0.8890	1.1955
Libor 英镑	0.4813	0.4875	0.5091	0.5872	0.7329	0.9996
Libor 欧元	-0.2871	-0.2843	-0.2800	-0.2270	-0.1343	-0.0244

### 全球汇率

	2016-3-3	2016-3-2	2016-3-1	2016-2-29	2016-2-26	2016-2-25
欧元中间价	7.1121	7.1181	7.1211	7.1533	7.2089	7.1924
日元中间价	5.7591	5.7482	5.8208	5.763	5.775	5.8282
美元中间价	6.5412	6.549	6.5385	6.5452	6.5338	6.5318
美元指数	97.599	98.1782	98.3451	98.2616	98.1378	97.4384
欧元兑美元	1.0957	1.0866	1.0867	1.0873	1.0929	1.1019

### 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16943.9	0.264	FTSE100	6130.46	-0.270
标普 500	1993.4	0.350	日经 225	16960.16	1.276
德国 DAX	9751.92	-0.253	上证综指	2859.76	0.354
法国 CAC	4416.08	-0.199	深证成指	9762.01	-0.045

### 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1603	3008.6	0.21	37040	20460
IF1606	2836	0.05	5236	946
TF1606	100.215	-0.19	25131	16396
T1606	98.96	-0.19	35423	30864

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-3-3	2.2132	2.5118	2.6376	2.8930	2.9002	3.1579
2016-3-2	2.2093	2.5058	2.6217	2.8715	2.8752	3.1528
2016-3-1	2.2086	2.5295	2.6202	2.8598	2.8527	3.1480
2016-2-29	2.2576	2.5370	2.6454	2.8670	2.8502	3.1566

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-3-3	1.9758	2.3450	2.4280	2.0154	2.0125	2.414
2016-3-2	1.9827	2.3810	2.2816	2.2057	2.0296	2.4750
2016-3-1	1.9864	2.4247	2.5765	2.3634	2.0255	2.5107
2016-2-29	2.0272	2.5830	3.3628	2.8210	2.0466	2.5865

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2016-3-3	150023.IB	100.7485	100.8270	-0.0002
	150005.IB	105.8825	105.6466	-0.0014
2016-3-2	150023.IB	100.7487	100.9497	-0.0833
	150005.IB	105.884	105.8216	-0.0014

## 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