

 金融期货晨报

期 期 : 2016 年 3 月 7 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 : 上周股票市场持续反弹 , 成交量继续放大 , 周五各板块出现分化 , 金融板块强势护盘。基本面来看 , 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 , 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 : 上周国债期货持续震荡回落 , 周五出现反弹 , 成交量上升 , T1606 表现继续弱于 TF1606。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 , 各期限认购倍数出现分化。10 年期国债收益率回升至 2.9% 水平 , 继续上升势头减退 , 期债价格回落速度快于现券 , T1606 突破前期低位。虽然 10-5 利差持续反弹 , 但仍保持历史较低水平 , 考虑到市场对通胀预期的增加 , 收益率曲线仍有陡峭化空间。维持多 TF 空 T 套利 , 十债短线可尝试多单操作。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.9500	2.2950	2.7030	2.8320	2.9890	3.1250
Tibor	-	0.0618	0.0000	0.0991	0.1627	0.1836
Libor 美元	0.3730	0.3989	0.4405	0.6356	0.8949	1.2005
Libor 英镑	0.4813	0.4875	0.5091	0.5881	0.7363	1.0053
Libor 欧元	-0.2871	-0.2829	-0.2836	-0.2291	-0.1316	-0.0244

全球汇率

	2016-3-4	2016-3-3	2016-3-2	2016-3-1	2016-2-29	2016-2-26
欧元中间价	7.1494	7.1121	7.1181	7.1211	7.1533	7.2089
日元中间价	5.7444	5.7591	5.7482	5.8208	5.763	5.775
美元中间价	6.5284	6.5412	6.549	6.5385	6.5452	6.5338
美元指数	97.2084	97.599	98.1782	98.3451	98.2616	98.1378
欧元兑美元	1.101	1.0957	1.0866	1.0867	1.0873	1.0929

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17006.77	0.371	FTSE100	6199.43	1.125
标普 500	1999.99	0.331	日经 225	17014.78	0.322
德国 DAX	9824.17	0.741	上证综指	2874.15	0.503
法国 CAC	4456.62	0.918	深证成指	9536.71	-2.308

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1603	3052.4	1.44	36766	23353
IF1606	2864.2	0.90	5285	1154
TF1606	100.37	0.15	26825	16182
T1606	99.085	0.13	35675	27890

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-3-4	2.1742	2.5076	2.6277	2.8829	2.8952	3.1347
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-3-4	1.9689	2.3347	1.5509	1.9066	2.0093	2.4127
2016-3-3	1.9758	2.3450	2.4280	2.0154	2.0125	2.4140
2016-3-2	1.9827	2.3810	2.2816	2.2057	2.0296	2.475
2016-3-1	1.9864	2.4247	2.5765	2.3634	2.0255	2.5107

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2016-3-4	150023.IB	100.6435	100.9430	-0.1042
	150005.IB	105.7184	105.3819	-0.1550
2016-3-3	150023.IB	100.7485	100.827	-0.0002
	150005.IB	105.8825	105.6466	-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