

## 金融期货晨报

日期：2016年2月15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：**春节期间国际市场出现较大波动。欧美股票市场重挫，其中以银行股为主的金融行业领跌，市场避险情绪提升。美国道琼斯指数收跌1.43%，欧洲各国市场基本跌幅都在3%左右，恒指跌超5%，日经指数暴跌11%，韩国创业板12日盘中跌超8%熔断。建议观望。

**国债期货：**春节期间，国际市场避险情绪上升，市场对各国货币政策继续宽松给予期待，特别是对美联储下一步的动作预期出现改变，甚至出现负利率的激进观点。人民币汇率稳定，前期由于人民币贬值风险所带来的国内债券市场利率下行受阻的压力减弱。央行春节最后一天的表态来看，其并无明显更加宽松意图，汇改速度可能减慢。市场出现了利率水平可能更快回落的观点，这对国债期货价格有助推作用，但节后地方债置换的压力将会到来。今年置换数量大幅增加，央行节前未进行降准操作、通胀率未出现明显走低和经济下行风险仍可控的情况下，仅仅依靠汇率企稳的利好难以支撑国债利率向下突破前期平台底部。周日，银行间CTD券收益率出现明显下降。建议仍以2.7%-2.9%到期收益率水平为区间进行操作，多单短期可继续持有，密切关注地方债置换的启动。

# 金融期货主要数据一览

## 全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.9780	2.3130	2.9990	3.0495	3.1065	3.2510
Tibor	-	0.0882	0.0000	0.1200	0.1882	0.2064
Libor 美元	0.3708	0.3912	0.4305	0.6182	0.8579	1.1156
Libor 英镑	0.4813	0.4866	0.5088	0.5898	0.7300	0.9828
Libor 欧元	-0.2836	-0.2776	-0.2486	-0.2020	-0.1229	-0.0174

## 全球汇率

	2016-2-12	2016-2-11	2016-2-10	2016-2-9	2016-2-8	2016-2-5
欧元中间价	-	-	-	-	-	7.3333
日元中间价	-	-	-	-	-	5.5977
美元中间价	-	-	-	-	-	6.5314
美元指数	95.9536	95.5945	95.7935	96.0238	96.7299	96.9734
欧元兑美元	1.1255	1.132	1.1292	1.1291	1.1192	1.1158

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	15973.84	2.003	FTSE100	5707.6	3.082
标普 500	1864.78	1.952	日经 225	14952.61	-4.842
德国 DAX	8967.51	2.452	上证综指	-	-
法国 CAC	3995.06	2.524	深证成指	-	-

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1602	2937.2	-1.06	21664	12402
IF1603	2884	-1.38	15003	3071
TF1603	100.775	0.05	13771	7354
T1603	100.295	0.05	17008	11548

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-1-29	2.3214	2.6149	2.7492	2.8695	2.8419	3.1221
2016-1-28	2.3608	2.6240	2.7814	2.8973	2.8866	3.1669
2016-1-27	2.3519	2.6209	2.7994	2.9196	2.9016	3.1766
2016-1-26	2.311	2.6228	2.7633	2.8796	2.8616	3.1366

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-2-14	1.9487	2.2819	0.0000	0.0000	1.9964	2.4632
2016-2-6	2.2542	2.2712	0.0000	0.0000	2.2827	2.4750
2016-2-5	1.9620	2.3663	2.6787	0.4358	2.0115	2.4736
2016-2-4	1.9946	2.5492	7.7185	2.0909	2.0106	2.7245

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2016-2-1	150011.IB	101.6413	101.6235	0.0993
	150003.IB	102.3640	102.3609	0.3681
2016-1-29	150011.IB	101.5405	101.5405	0.1380
	150003.IB	101.9886	0	0.0000

## 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