

 金融期货晨报

日期：2016年2月25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：**昨日上证指数 v 型震荡，成交量放大，各板块涨跌互现。股指反复在 5 日均线附近进行争夺，5 日均线附近成为短期内重点关注的得失。当前市场呈现涨跌两难格局，各类政策利好频出及“两会”预期，诱发相关个股接力式上涨，但成交量保持低位制约反弹力度。短期利好利空难以延续。建议多单操作。

**国债期货：**期债继续窄幅震荡，成交量萎缩，市场趋于谨慎。近期金融数据的反弹和房地产刺激政策的出台部分改变市场对经济的悲观预期。节后债市供给高峰来临，赤字率或扩大增加国债供给，期债压力大幅增加。目前市场流动性仍然充裕，但需警惕债务供给压力。建议中线空单持有，套利可 1.5:1 买 TF 卖 T。



## 金融期货主要数据一览

### 全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.9560	2.2950	2.7590	2.9010	3.0255	3.2040
Tibor	-	0.0636	0.0000	0.1000	0.1636	0.1855
Libor 美元	0.3710	0.3907	0.4358	0.6291	0.8811	1.1570
Libor 英镑	0.4813	0.4875	0.5082	0.5906	0.7379	1.0084
Libor 欧元	-0.2829	-0.2776	-0.2636	-0.2157	-0.1279	-0.0204

### 全球汇率

	2016-2-24	2016-2-23	2016-2-22	2016-2-19	2016-2-18	2016-2-17
欧元中间价	7.1912	7.188	7.2463	7.2472	7.2578	7.2525
日元中间价	5.8312	5.7794	5.783	5.7669	5.7203	5.7014
美元中间价	6.5302	6.5273	6.5165	6.5186	6.5152	6.5237
美元指数	97.5089	97.4617	97.3696	96.6038	96.8293	96.8524
欧元兑美元	1.1012	1.1017	1.1028	1.1129	1.1106	1.1128

### 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16484.99	0.324	FTSE100	5867.18	-1.596
标普 500	1929.8	0.444	日经 225	15915.79	-0.849
德国 DAX	9167.8	-2.644	上证综指	2928.90	0.881
法国 CAC	4155.34	-1.960	深证成指	10307.63	0.077

### 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1603	3039.8	1.11	36531	20368
IF1606	2859.6	0.99	4973	942
TF1606	100.35	-0.03	23695	8747
T1606	99.51	-0.14	31618	19084

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-2-24	2.2638	2.5175	2.6498	2.8700	2.8676	3.1175
2016-2-23	2.2622	2.5679	2.6579	2.8693	2.8451	3.0950
2016-2-22	2.2678	2.5507	2.6687	2.8741	2.8426	3.0925
2016-2-19	2.251	2.5670	2.7001	2.8665	2.8251	3.0911

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-2-24	2.0159	2.4869	2.0215	2.3075	2.0064	2.4331
2016-2-23	1.9621	2.3489	1.8500	2.0926	1.9792	2.4403
2016-2-22	1.9521	2.3395	1.8760	2.1544	1.9824	2.469
2016-2-19	1.9367	2.3425	1.8716	1.9771	1.9819	2.4178

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2016-2-24	150023.IB	100.7498	100.8844	-0.1042
	150005.IB	105.8946	105.9721	0.0009
2016-2-23	150023.IB	100.8549	100.951	-0.0627
	150005.IB	105.8936	105.9996	-0.1041

## 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