

金融期货晨报

日期：2016年2月26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：昨日股票市场放量大幅下挫，上证指数失守 2800 点，除银行板块外各板块均出现 7%以上跌幅。股指跌穿 20 日均线，脆弱的市场信心、短期资金面略偏紧及传言注册制加大了市场恐慌心理。基本面来看，信贷数据回暖、人民币企稳及财政政策加大等并不支持新一轮的持续下跌，大盘大致上仍维持底部震荡格局。建议观望。

国债期货：期债低开反弹，午后迅速回落，成交量放大，技术面弱势震荡。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。目前央行增加流动性投放，市场流动性保持平稳，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	2.0040	2.3210	2.7570	2.8990	3.0252	3.1970
Tibor	-	0.0636	0.0000	0.1000	0.1636	0.1855
Libor 美元	0.3715	0.3951	0.4338	0.6346	0.8783	1.1548
Libor 英镑	0.4813	0.4880	0.5098	0.5906	0.7360	1.0078
Libor 欧元	-0.2829	-0.2776	-0.2636	-0.2159	-0.1293	-0.0204

全球汇率

	2016-2-25	2016-2-24	2016-2-23	2016-2-22	2016-2-19	2016-2-18
欧元中间价	7.1924	7.1912	7.188	7.2463	7.2472	7.2578
日元中间价	5.8282	5.8312	5.7794	5.783	5.7669	5.7203
美元中间价	6.5318	6.5302	6.5273	6.5165	6.5186	6.5152
美元指数	97.4384	97.5089	97.4617	97.3696	96.6038	96.8293
欧元兑美元	1.1019	1.1012	1.1017	1.1028	1.1129	1.1106

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16697.29	1.288	FTSE100	6012.81	2.482
标普 500	1951.7	1.135	日经 225	16140.34	1.411
德国 DAX	9331.48	1.785	上证综指	2741.25	-6.407
法国 CAC	4248.45	2.241	深证成指	9551.08	-7.340

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1603	2847	-5.67	37659	23938
IF1606	2678	-5.74	5111	1244
TF1606	100.28	-0.11	24226	16647
T1606	99.345	-0.26	32242	27070

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-2-25	2.2834	2.5319	2.6651	2.8796	2.8651	3.1431
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-2-25	2.1693	2.4716	5.5733	3.1183	2.0806	2.4547
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	2.4690

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2016-2-25	150023.IB	100.7916	100.8177	0.0415
	150005.IB	105.8946	105.8249	0.0000
2016-2-24	150023.IB	100.7498	100.8844	-0.1042
	150005.IB	105.8946	105.9721	0.0009

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