

 **金融期货晨报**

期 期 : 2016 年 1 月 18 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：上周五股票市场再次大幅下挫，国际市场亦出现回落。上证指数险守 2900 点。目前市场信心仍然脆弱，经济面临诸多不利因素，市场缺乏炒作热点，汇率、外盘等均对市场信心产生不利影响。建议观望。

国债期货：一级市场延续前一周偏好形势，但利率未能保持明显下行趋势，市场短期资金利率在央行大量逆回购刺激下保持稳定。但增加的逆回购量使得市场对降准预期降低。十年期国债收益率在周四回落至 2.7% 后收到明显阻力，并出席反弹重回 2.8% 位置。在短端利率未降，特别是央行回购利率维持原有水平情况下，中长端利率下行困难较大。目前 IRR 水平继续提升，考虑到卖方选择权，期货贴水对多头的优势明显减小。建议观望为主



金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.9560	2.3030	2.8990	3.0080	3.1360	3.2950
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.3661	0.3851	0.4255	0.6211	0.8573	1.1586
Libor 英镑	0.4788	0.4861	0.5126	0.5894	0.7481	1.0325
Libor 欧元	-0.2850	-0.2736	-0.2229	-0.1464	-0.0650	0.0464

全球汇率

	2016-1-15	2016-1-14	2016-1-13	2016-1-12	2016-1-11	2016-1-8
欧元中间价	7.1397	7.1468	7.1211	7.1454	7.1936	7.1735
日元中间价	5.5661	5.5857	5.5773	5.593	5.6163	5.5872
美元中间价	6.5637	6.5616	6.563	6.5628	6.5626	6.5636
美元指数	98.9195	99.0721	98.9575	98.9391	98.8438	98.3897
欧元兑美元	1.0913	1.0864	1.0874	1.0857	1.0859	1.0924

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	15988.08	-2.387	FTSE100	5804.1	-1.928
标普 500	1880.33	-2.160	日经 225	17147.11	-0.544
德国 DAX	9545.27	-2.542	上证综指	2900.97	-3.547
法国 CAC	4210.16	-2.382	深证成指	9997.93	-3.354

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1602	3027.8	-2.92	21230	16098
IF1603	2952.8	-3.12	11148	2595
TF1603	101.05	0.14	22722	18311
T1603	100.645	0.21	28508	23749

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-1-15	2.2782	2.5601	2.6280	2.7773	2.7464	3.0214
2016-1-14	2.2793	2.5199	2.6084	2.7796	2.7513	3.0256
2016-1-13	2.2804	2.5194	2.5999	2.7499	2.7237	2.9981
2016-1-12	2.3054	2.5618	2.6620	2.8048	2.7887	3.0606

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-1-15	1.9801	2.4186	2.2491	2.3350	1.9878	2.4704
2016-1-14	1.9744	2.4318	3.1678	2.2769	1.9845	2.4872
2016-1-13	1.9675	2.4030	1.8494	2.0315	1.9947	2.5064
2016-1-12	1.9669	2.3933	1.7267	2.1686	1.9976	2.5585

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2016-1-15	150011.IB	102.0673	101.8061	-0.0287
	150003.IB	102.8357	0.0000	0.0000
2016-1-14	150011.IB	102.0966	101.8403	-0.0571
	150003.IB	102.8357	102.8375	0.2018

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