

 **金融期货晨报**

期日 期：2016年1月20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：昨日股票市场大幅反弹，各行业板块普涨，上证指数重回 3000 点，报收 3007.74。但市场信心仍未完全恢复，经济面临诸多不利因素，市场缺乏炒作热点，反弹面临较多反复。昨日将公布的 GDP 等经济数据基本符合预期，汇率方面也趋于稳定，短期利空逐步出尽，但未形成新的有力利多支撑点，建议短线谨慎做多。

国债期货：期债出现较大幅度震荡，持仓下降，成交量上升。一级市场国开行中标利率高于前一次发行，但仍略低于目前二级市场。二级市场 10 年期国债收益率上升至 2.8%，期债经过短期较大幅度回调后，价格回落至前一次上冲头部。近期央行加大公开市场操作力度，7 天、28 天逆回购和 MLF 及国库现金定存，单日释放超 6000 亿元流动性，旨在抑制春节前市场资金利率上升幅度，但降准预期大幅降低。期债多空双方分歧将继续加大，短期震荡可能延续。 建议短线操作

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.9590	2.3160	2.8810	2.9760	3.1050	3.2500
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.0000	0.3853	0.4260	0.6238	0.8533	1.1463
Libor 英镑	0.4813	0.4869	0.5104	0.5894	0.7456	1.0213
Libor 欧元	-0.2843	-0.2714	-0.2236	-0.1486	-0.0636	0.0464

全球汇率

	2016-1-19	2016-1-18	2016-1-15	2016-1-14	2016-1-13	2016-1-12
欧元中间价	7.1487	7.1702	7.1397	7.1468	7.1211	7.1454
日元中间价	5.5884	5.6099	5.5661	5.5857	5.5773	5.593
美元中间价	6.5596	6.559	6.5637	6.5616	6.563	6.5628
美元指数	99.1251	99.0998	98.9195	99.0721	98.9575	98.9391
欧元兑美元	1.0907	1.0894	1.0913	1.0864	1.0874	1.0857

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16016.02	0.175	FTSE100	5876.8	1.676
标普 500	1881.33	0.053	日经 225	17048.37	0.547
德国 DAX	9664.21	1.495	上证综指	3007.74	3.223
法国 CAC	4272.26	1.974	深证成指	10501.79	3.405

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1602	3134	2.66	24760	18741
IF1603	3073.6	2.86	11441	2487
TF1603	100.72	-0.07	21459	21573
T1603	100.13	-0.10	26627	29061

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-1-19	2.2724	2.5770	2.6643	2.8392	2.7964	3.0713
2016-1-18	2.2618	2.5650	2.6431	2.8094	2.7764	3.0513
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-1-19	2.0441	2.6027	2.8790	2.6445	1.976	2.6792
2016-1-18	1.9498	2.4526	2.3297	2.3786	1.9858	2.4336
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

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2016-1-19	150011.IB	101.8160	101.2334	-0.0836
	150003.IB	102.6582	102.6600	-0.0401
2016-1-18	150011.IB	101.9012	101.1871	-0.1627
	150003.IB	102.6994	102.7012	-0.1325

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