

 **金融期货晨报**

期日 期：2016年1月26日

期日谈

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：昨日股票市场冲高回落，尾盘小幅拉升，两市成交量保持低位。

市场信心仍然脆弱，年初汇率及流动性的不利影响未完全消除，但国际市场的反弹和国内实质性政策陆续出台，利好因素正在逐渐积聚。建议短线谨慎做多。

国债期货：期债昨日跳空低开并大幅下跌，成交量出现上升。市场资金利率较为平稳，银行间市场利率债收益率出现明显上升，5年期和10年期国债到期收益率上升月8.5BP。虽然上周央行“放水”缓和了短期流动性紧张，但“央行流动性座谈会”的消息发酵后，市场对未来货币政策预期有所调整。期债IRR全面转负，短期政策偏紧的压力仍存，但中线未形成趋势性反转。关注今日国开债招标情况，建议观望。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	2.0090	2.3760	3.0190	3.0415	3.1180	3.2590
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.3659	0.3893	0.4255	0.6191	0.8650	1.1560
Libor 英镑	0.4813	0.4850	0.5107	0.5919	0.7381	1.0150
Libor 欧元	-0.2829	-0.2693	-0.2257	-0.1629	-0.0843	0.0236

全球汇率

	2016-1-25	2016-1-22	2016-1-21	2016-1-20	2016-1-19	2016-1-18
欧元中间价	7.0946	7.1216	7.1386	7.1627	7.1487	7.1702
日元中间价	5.5431	5.5778	5.6037	5.5834	5.5884	5.6099
美元中间价	6.5557	6.5572	6.5585	6.5578	6.5596	6.559
美元指数	99.2929	99.5279	99.0836	99.0828	99.1251	99.0998
欧元兑美元	1.0849	1.0797	1.0875	1.089	1.0907	1.0894

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	15885.22	-1.294	FTSE100	5877	-0.390
标普 500	1877.08	-1.564	日经 225	17110.91	0.899
德国 DAX	9736.15	-0.294	上证综指	2938.52	0.753
法国 CAC	4311.33	-0.585	深证成指	10192.53	0.801

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1602	3074	-2.15	25028	18141
IF1603	3010.6	-2.27	11626	2324
TF1603	100.51	-0.33	19463	18813
T1603	99.835	-0.53	25458	25812

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-1-25	2.3109	2.6301	2.7514	2.8796	2.8590	3.1341
2016-1-22	2.306	2.5647	2.6657	2.8144	2.7741	3.0491
2016-1-21	2.3006	2.5995	2.6714	2.8293	2.7914	3.0664
2016-1-20	2.3105	2.6063	2.6934	2.8542	2.8114	3.0863

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-1-25	2.0155	2.5557	2.8625	2.9514	2.0423	2.5587
2016-1-22	2.1053	2.6168	3.6739	2.9166	2.1105	2.6247
2016-1-21	2.1905	2.7199	5.3994	3.3439	2.0902	2.7831
2016-1-20	2.2160	2.6146	2.8185	3.1160	2.0395	2.6648

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2016-1-25	150011.IB	101.5254	101.0885	-0.2018
	150003.IB	102.4790	0.0000	0.0000
2016-1-22	150011.IB	101.7307	101.2229	0.4748
	150003.IB	102.479	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