

 **金融期货晨报**

期 期 : 2016 年 4 月 25 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：上周股票市场大幅回调，上证指数跌破 3000 点位置，各板块仍保持轮动。前期基于“开门红”情绪降温后，信用风险和货币政策转向等方面的担忧成为利空因素，在关注经济能否持续企稳的真空期内，短期谨慎情绪可能延续。建议观望

国债期货：目前经济企稳的持续性还需要更多时间观察，同时考虑到央行利率走廊上限的制约，期债长期方向的确立仍缺乏条件。国债中短端利率大幅上升，10-5 利差明显缩小，收益率曲线平坦化上移，5 年期国债收益率至 2.7%位置，1 年期 2.23%，仍明显低于 MLF 利率。短期期债价格快速下降，临近前期震荡底部，下行速度放缓，建议空单短线操作。



金融期货主要数据一览

全球利率

| | 0/N | 1W | 1M | 3M | 6M | 12M |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Shibor | 2.0380 | 2.3340 | 2.8115 | 2.8680 | 2.9025 | 3.0420 |
| Tibor | - | 0.0236 | 0.0000 | 0.0682 | 0.1255 | 0.1491 |
| Libor 美元 | 0.3817 | 0.3990 | 0.4389 | 0.6381 | 0.9132 | 1.2394 |
| Libor 英镑 | 0.4831 | 0.4875 | 0.5084 | 0.5875 | 0.7450 | 1.0209 |
| Libor 欧元 | -0.3917 | -0.3771 | -0.3483 | -0.2674 | -0.1560 | -0.0297 |

全球汇率

| | 2016-4-22 | 2016-4-21 | 2016-4-20 | 2016-4-19 | 2016-4-18 | 2016-4-15 |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 欧元中间价 | 7.3259 | 7.3175 | 7.3383 | 7.3191 | 7.3197 | 7.3056 |
| 日元中间价 | 5.9322 | 5.9013 | 5.9154 | 5.9341 | 5.9907 | 5.9294 |
| 美元中间价 | 6.4898 | 6.4803 | 6.4579 | 6.47 | 6.4787 | 6.4908 |
| 美元指数 | 95.0753 | 94.6499 | 94.537 | 94.1132 | 94.4656 | 94.7018 |
| 欧元兑美元 | 1.123 | 1.1285 | 1.13 | 1.1357 | 1.1314 | 1.1282 |

各国股市概览

| | 收盘价 | 涨跌幅% | | 收盘价 | 涨跌幅% |
|--------|----------|--------|---------|----------|--------|
| 道指 | 18003.75 | 0.118 | FTSE100 | 6310.44 | -1.113 |
| 标普 500 | 2091.58 | 0.005 | 日经 225 | 17572.49 | 1.203 |
| 德国 DAX | 10373.49 | -0.596 | 上证综指 | 2959.24 | 0.215 |
| 法国 CAC | 4569.66 | -0.287 | 深证成指 | 10151.76 | 0.924 |

国内金融期货前日涨跌

| | 收盘价 | 涨跌幅% | 持仓量 | 成交量 |
|--------|---------|-------|-------|-------|
| IF1605 | 3141.2 | 0.12 | 32165 | 15358 |
| IF1606 | 3099 | 0.14 | 9992 | 1384 |
| TF1606 | 100.535 | -0.20 | 20906 | 14255 |
| T1606 | 99.295 | -0.30 | 33522 | 20141 |

中债国债到期收益率

| | 1Y | 3Y | 5Y | 7Y | 10Y | 15Y |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2016-4-22 | 2.2706 | 2.4963 | 2.7173 | 2.9946 | 2.9309 | 3.1841 |
| 2016-4-21 | 2.2349 | 2.4668 | 2.7022 | 2.9424 | 2.9208 | 3.1418 |
| 2016-4-20 | 2.2296 | 2.4561 | 2.6969 | 2.9204 | 2.9258 | 3.1468 |
| 2016-4-19 | 2.2143 | 2.4237 | 2.6391 | 2.8455 | 2.9060 | 3.1270 |

市场资金加权平均利率

| | R001. IB | R007. IB | GC001 | GC007 | IB0001 | IB0007 |
|-----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|
| 2016-4-22 | 2.1400 | 2.6723 | 2.2492 | 2.4393 | 2.0929 | 2.6281 |
| 2016-4-21 | 2.0895 | 2.5475 | 3.4350 | 2.3162 | 2.0653 | 2.5270 |
| 2016-4-20 | 2.0620 | 2.5162 | 2.0004 | 2.2560 | 2.0533 | 2.5823 |
| 2016-4-19 | 2.0361 | 2.4172 | 1.9357 | 2.1538 | 2.0418 | 2.4356 |

活跃 CTD 券情况

| | | 收盘价 | 加权平均价 | 涨跌幅 |
|-----------|-----------|----------|----------|---------|
| 2016-4-22 | 150023.IB | 100.3695 | 100.4699 | -0.0410 |
| | 150005.IB | 105.3145 | 105.6300 | -0.0807 |
| 2016-4-21 | 150023.IB | 100.4107 | 100.6102 | -0.3281 |
| | 150005.IB | 105.3996 | 105.6143 | -0.1927 |

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 |