

 金融期货晨报

期 期 : 2016 年 4 月 26 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：**昨日股票市场窄幅震荡，上证指数 3000 点下方运行，成交量萎缩。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。银行间资金利率继续攀升，市场资金持续趋紧，早盘 IRS 达到 3%，债券市场收益率均出现持续抬升，市场多空预期已发生逆转。较现券价格，五债贴水小于十债，远季合约贴水明显。期债下跌趋势形成，但短期跌速过快，且受利率走廊影响，短端利率上行空间有限。建议短线空单获利了结。

# 金融期货主要数据一览

## 全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	2.0450	2.3420	2.8230	2.8735	2.9040	3.0420
Tibor	-	0.0209	0.0000	0.0673	0.1200	0.1436
Libor 美元	0.3812	0.3990	0.4365	0.6359	0.9087	1.2364
Libor 英镑	0.4831	0.4872	0.5099	0.5897	0.7469	1.0228
Libor 欧元	-0.3910	-0.3781	-0.3483	-0.2677	-0.1563	-0.0300

## 全球汇率

	2016-4-25	2016-4-22	2016-4-21	2016-4-20	2016-4-19	2016-4-18
欧元中间价	7.307	7.3259	7.3175	7.3383	7.3191	7.3197
日元中间价	5.8426	5.9322	5.9013	5.9154	5.9341	5.9907
美元中间价	6.512	6.4898	6.4803	6.4579	6.47	6.4787
美元指数	94.757	95.0753	94.6499	94.537	94.1132	94.4656
欧元兑美元	1.127	1.123	1.1285	1.13	1.1357	1.1314

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17977.24	-0.147	FTSE100	6260.92	-0.785
标普 500	2087.79	-0.181	日经 225	17439.3	-0.758
德国 DAX	10294.35	-0.763	上证综指	2946.67	-0.425
法国 CAC	4546.12	-0.515	深证成指	10106.79	-0.443

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1605	3127.6	-0.33	31796	15420
IF1606	3084.8	-0.34	9949	1517
TF1606	100.375	-0.24	18457	10405
T1606	99.05	-0.34	30725	15703

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-4-25	2.3273	2.5796	2.7983	3.0544	2.9362	3.2241
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

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-4-25	2.1217	2.6424	2.2390	2.7609	2.1066	2.6435
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	2.527
2016-4-20	2.0620	2.5162	2.0004	2.2560	2.0533	2.5823

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2016-4-25	150023.IB	100.2456	100.4277	-0.1234
	150005.IB	105.4615	105.4712	0.1396
2016-4-22	150023.IB	100.3695	100.4699	-0.0410
	150005.IB	105.3145	105.63	-0.0807

## 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