

 **金融期货晨报**

期日 期：2016年5月26日

期谚日日谈

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：昨日股票市场震荡走低，成交保持低位，市场仍处存量资金博弈的局面。虽然市场估值已处于较低水平，但对政策及经济预期的回落将压制指数反弹高度，美联储试探性缩表、金融行业降杠杆、限制资管产品等利空因素笼罩，沪指多次考验 2800 位置。短期缺乏支撑反弹的利多因素，市场信心低迷，建议关注沪指 2800、期指 3000 点位置支撑。

国债期货：期债窄幅震荡，二级市场 7 年期国债及 10 年期国开收益率稳定，资金面平稳。近期资金面偏宽松提升利率债配置需求，但受货币政策、MPA 和降杠杆等中期政策影响，年中资金面有不确定性，未来债券需求情况难言乐观。TF1609、T1609 CTD 券 IRR 水平均转正，期现价格倒挂现象改变；国债中长端收益率处底部震荡，短期预计十年期收益率将于 2.9%-3.0% 区间运行。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	2.0010	2.3310	2.8420	2.9385	2.9820	3.0500
Tibor	-	0.0164	0.0000	0.0627	0.1127	0.1346
Libor 美元	0.3850	0.4059	0.4442	0.6653	0.9682	1.3124
Libor 英镑	0.4838	0.4888	0.5129	0.5895	0.7319	1.0034
Libor 欧元	-0.3986	-0.3771	-0.3536	-0.2796	-0.1593	-0.0296

全球汇率

	2016-5-25	2016-5-24	2016-5-23	2016-5-20	2016-5-19	2016-5-18
欧元中间价	7.3118	7.3424	7.3471	7.3377	7.3508	7.3778
日元中间价	5.9662	5.99	5.9488	5.9558	5.9539	5.9832
美元中间价	6.5693	6.5468	6.5455	6.551	6.5531	6.5216
美元指数	95.3895	95.632	95.244	95.2969	95.3061	95.196
欧元兑美元	1.1156	1.1134	1.1219	1.1219	1.1201	1.1217

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17851.51	0.822	FTSE100	6262.85	0.701
标普 500	2090.54	0.697	日经 225	16757.35	1.567
德国 DAX	10205.21	1.471	上证综指	2815.09	-0.233
法国 CAC	4481.64	1.131	深证成指	9784.60	-0.378

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1606	3021.6	-0.10	35442	13523
IF1609	2916.8	-0.08	4271	451
TF1609	100.355	0.02	25786	4546
T1609	99.27	0.02	31197	12053

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-5-25	2.313	2.5561	2.7453	2.9696	2.9401	3.3217
2016-5-24	2.3187	2.5430	2.7471	2.9733	2.9350	3.3166
2016-5-23	2.3004	2.5432	2.7521	2.9836	2.9550	3.3266
2016-5-20	2.3064	2.5370	2.7408	2.9795	2.9500	3.3105

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-5-25	2.0224	2.4828	1.6058	1.8586	2.0506	2.4696
2016-5-24	2.0262	2.3352	1.5685	1.7394	2.0604	2.5394
2016-5-23	2.0246	2.3640	1.6023	1.7293	2.0562	2.5775
2016-5-20	2.0227	2.3676	1.6567	1.7313	2.0677	2.3725

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2016-5-25	160010.IB	99.6990	99.8180	-0.0429
	160004.IB	99.5786	99.6953	-0.0838
2016-5-24	160010.IB	99.7418	99.7625	0.2149
	160004.IB	99.6621	99.6818	0.2563

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