

 金融期货晨报

期日 日期：2016年8月1日

期日 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：**上周股票市场出现大幅回落，监管层加强商业银行理财资金限制使得市场对未来资金面产生担忧，叠加8月份A股解禁市值环比增逾三成的供给压力，沪指回落至3000点下方。基本面仍是制约指数的主要原因，民间投资大幅回落及房地产增速疲软抵消了改革利好，短期市场信心受到打击，改革能否取得突破还需较长时间观察，指数弱势震荡。建议观望

**国债期货：**上周十年期国债收益再次向下突破2.8%关口至2.77%位置，利率债成交量继续放大。监管层加强商业银行理财资金限制，保持降低金融杠杆和去泡沫政策，股票市场出现较大回落。市场普遍认为未来资金将从风险产品持续流出，债券市场持续吸引增量资金。无论是未来的宏观政策还是中美利差等都将加大国债收益率下行的难度。同时，利率债配置盘并未明显涌现，交易盘短期存在获利了结动力；期债加速换季，主力合约高位持续震荡，上涨缺乏成交量配合，也存在调整需要。建议观望为主

# 金融期货主要数据一览

## 全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	2.0170	2.3480	2.7730	2.8460	2.9360	3.0380
Tibor	-	0.0136	0.0000	0.0600	0.1091	0.1309
Libor 美元	0.4164	0.4386	0.4957	0.7515	1.0867	1.4136
Libor 英镑	0.4788	0.4843	0.4519	0.5076	0.5931	0.8090
Libor 欧元	-0.3986	-0.3850	-0.3686	-0.3029	-0.1927	-0.0636

## 全球汇率

	2016-7-29	2016-7-28	2016-7-27	2016-7-26	2016-7-25	2016-7-22
欧元中间价	7.3724	7.3705	7.3283	7.3385	7.3273	7.3579
日元中间价	6.3554	6.3396	6.3585	6.3285	6.2854	6.3014
美元中间价	6.6511	6.6597	6.6671	6.6778	6.686	6.6669
美元指数	95.5534	96.6868	96.7846	97.1654	97.2587	97.3526
欧元兑美元	1.1175	1.1076	1.1054	1.0986	1.0992	1.0975
美元兑人民币即期	6.6548	6.6566	6.6697	6.6766	6.6799	6.6704

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	18432.24	-0.131	FTSE100	6724.43	0.050
标普 500	2173.6	0.163	日经 225	16569.27	0.561
德国 DAX	10337.5	0.609	上证综指	2979.34	-0.500
法国 CAC	4439.81	0.435	深证成指	10329.44	-0.643

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1608	3181.8	-0.36	31898	10977
IF1609	3153.4	-0.31	10227	1768
TF1609	101.475	-0.03	21783	6724
T1609	101.065	-0.07	28168	13182

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-7-29	2.2394	2.4802	2.5827	2.7752	2.7768	3.1397
2016-7-28	2.2383	2.4715	2.5825	2.7851	2.7867	3.1624
2016-7-27	2.2423	2.4873	2.5821	2.7951	2.7967	3.1735
2016-7-26	2.2663	2.5008	2.5919	2.7901	2.7913	3.1914

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-7-29	2.0368	2.4869	2.5340	2.4967	2.071	2.5042
2016-7-28	2.0344	2.5548	4.5824	2.4694	2.0735	2.5227
2016-7-27	2.0574	2.6618	2.5664	2.6001	2.067	2.5984
2016-7-26	2.1384	2.7604	2.9081	3.1376	2.0908	2.6879

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	成交量 (亿元)	修正久期 (年)	剩余期限 (年)	到期收益率 (%)
2016-7-29	160010.IB	101.10	130.10	8.30	9.77	2.7700
	160014.IB	101.05	40.10	6.14	6.88	2.7800
	160210.IB	100.24	303.70	8.16	9.69	3.1500
2016-7-28	160010.IB	100.98	121.60	8.30	9.78	2.7850
	160014.IB	101.00	25.50	6.15	6.89	2.7880
	160210.IB	100.24	323.50	8.16	9.69	3.1490

## 融资余额

	融资余额	沪市:融资余额	深市:融资余额
2016-7-28	8686.80	4780.48	3883.44
2016-7-27	8725.10	4804.22	3904.75
2016-7-26	8840.50	4821.25	3964.57
2016-7-25	8822.30	4876.94	3953.50
2016-7-22	8801.80	4869.65	3945.00
2016-7-21	8828.80	4857.74	3954.70
2016-7-20	8821.10	4874.93	3959.25

## 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	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 1505 室	电话：0579-82983171	邮编：321001
丽水营业部地址	浙江省丽水市莲都区金贸国际大厦 1502 室	电话：0578-2780000	邮编：323000
北京分公司地址	北京市海淀区车公庄西路乙 19 号 6 层 621 室	电话：010-88019159	邮编：100048