

 **金融期货晨报**

期 期：2016年8月11日

期 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：昨日股票市场窄幅波动，成交量略有萎缩，沪指仍处 3000 点上方。基本面平稳，市场资金较充裕，在低利率的背景下，市场努力寻找各类高收益产品，加之外围股票市场表现强劲，市场信心得以缓慢恢复。基本面仍是制约大盘高度的重要因素，市场对未来经济保持谨慎态度。主力合约继续换月，流动性较差，远月保持较大贴水。建议观望

国债期货：期债高开高走，午后加速回落。媒体报道国开行正考虑对其在银行间债市发行的债券推出置换操作，换券招标中将以新券置换次新券。此报道激发市场多头情绪，10 年国债到期收益率一度跌破 2.7%，10 年国开最低跌破 3.1%，但报道未经证实，午后抛盘涌现。目前利率债需求仍然旺盛，但基本面和政策面均对利率债无进一步利多，甚至在政策面不及预期后收益率仍屡创新低，市场风险迅速放大。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	2.0170	2.3250	2.7090	2.8085	2.9045	3.0260
Tibor	-	0.0136	0.0000	0.0600	0.1091	0.1309
Libor 美元	0.4188	0.4425	0.5132	0.8160	1.1962	1.5225
Libor 英镑	0.2294	0.2475	0.2853	0.3863	0.5059	0.7198
Libor 欧元	-0.4000	-0.3871	-0.3714	-0.3186	-0.1973	-0.0714

全球汇率

	2016-8-10	2016-8-9	2016-8-8	2016-8-5	2016-8-4	2016-8-3
欧元中间价	7.4033	7.3837	7.3816	7.3921	7.4004	7.4331
日元中间价	6.5352	6.5057	6.5217	6.56	6.5593	6.5474
美元中间价	6.653	6.6594	6.6615	6.6406	6.6444	6.6195
美元指数	95.5912	96.1306	96.3728	96.2846	95.778	95.5488
欧元兑美元	1.1182	1.1114	1.1084	1.1081	1.1128	1.1149
美元兑人民币即期	6.643	6.6619	6.6624	6.6452	6.6392	6.6308

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	18495.66	-0.202	FTSE100	6866.42	0.221
标普 500	2175.49	-0.286	日经 225	16735.12	-0.178
德国 DAX	10650.89	-0.393	上证综指	3018.75	-0.229
法国 CAC	4452.01	-0.359	深证成指	10511.16	-0.507

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1608	3234.2	-0.15	28266	8585
IF1609	3208.8	-0.14	13277	1760
TF1609	101.8	0.00	12654	12529
T1609	101.65	0.04	16876	15794

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-8-10	2.169	2.3712	2.5003	2.6821	2.6950	3.0383
2016-8-9	2.1789	2.3834	2.5306	2.7018	2.7125	3.0519
2016-8-8	2.1851	2.4083	2.5553	2.7279	2.7472	3.0866
2016-8-5	2.186	2.4126	2.5547	2.7396	2.7534	3.1140

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-8-10	2.0666	2.5327	2.4585	2.4695	2.0754	2.4437
2016-8-9	2.0617	2.4417	2.3477	2.5075	2.0673	2.4746
2016-8-8	2.0434	2.4425	2.2589	2.3179	2.0581	2.4086
2016-8-5	2.0397	2.3876	2.0831	2.2277	2.0532	2.4175

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 (%)
2016-8-10	160010.IB	101.63	92.30	8.28	9.74	2.7080
	160014.IB	101.79	30.20	6.12	6.85	2.6600
	160210.IB	100.54	452.60	8.13	9.66	3.1130
2016-8-9	160010.IB	101.46	97.00	8.28	9.74	2.7275
	160014.IB	101.57	18.20	6.12	6.85	2.6950
	160210.IB	100.28	377.80	8.13	9.66	3.1445

融资余额

	融资余额	沪市:融资余额	深市:融资余额
2016-8-9	8640.81	4807.19	3850.34
2016-8-8	8610.30	4790.47	3832.81
2016-8-5	8579.00	4778.20	3812.75
2016-8-4	8609.00	4766.93	3833.26
2016-8-3	8592.30	4776.38	3823.54
2016-8-2	8592.20	4769.32	3828.92
2016-8-1	8600.40	4763.93	3837.63

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