



金融期货晨报

日期：2016年9月5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：上周股票市场震荡回落。A股上市公司净利润下降2.89%，创下七年来“最差上半年”，8月成交规模环比骤降，机构买入热情下降。经济基本面仍面临较大压力，上半年A股公司整体依然呈现出增收不增利的现象。建议观望

国债期货：国债期货延续回调走势，周五，财政部副部长朱光耀在新闻发布会表示传统的货币政策不再有效，财政政策应更加积极。美国8月非农不及预期，美元美债大幅震荡，乐观派与悲观派势均力敌，美元指数一度跌至95.32，而后大幅反弹。在基本面并未出现明显变化的时候，期债价格回调空间不大。前期大量获利盘出货后，短期多处于观望状态，市场情绪成为主导因素，市场对中国央行和美联储的政策态度更加关注。近期国内外政策出现了加大财政刺激，货币政策宽松力度减弱的迹象，将对国债收益率产生支撑作用，考虑到基本面仍然偏弱，以及非农不及预期影响，预计期债周一可能高开，但整体仍处弱势震荡。投资者应密切关注市场情绪，建议空单操作为主

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	2.0660	2.3690	2.6900	2.7880	2.8860	3.0265
Tibor	-	0.0136	#N/A	0.0600	0.1091	0.1309
Libor 美元	0.4161	0.4430	0.5229	0.8357	1.2512	1.5656
Libor 英镑	0.2281	0.2450	0.2734	0.3847	0.5175	0.7381
Libor 欧元	-0.4007	-0.3871	-0.3736	-0.3269	-0.2049	-0.0753

全球汇率

	2016-9-2	2016-9-1	2016-8-31	2016-8-30	2016-8-29	2016-8-26
欧元中间价	7.4711	7.456	7.4602	7.4749	7.483	7.5079
日元中间价	6.4644	6.4678	6.5035	6.5557	6.5575	6.6138
美元中间价	6.6727	6.6784	6.6908	6.6812	6.6856	6.6488
美元指数	95.8821	95.6454	95.9868	96.0527	95.5805	95.47
欧元兑美元	1.1152	1.1196	1.1158	1.1143	1.1186	1.1195
美元兑人民币即期	6.68	6.68	6.6783	6.68	6.679	6.6688

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	18491.96	0.394	FTSE100	6894.6	2.203
标普 500	2179.98	0.420	日经 225	16925.68	-0.007
德国 DAX	10683.82	1.419	上证综指	3067.35	0.132
法国 CAC	4542.17	2.309	深证成指	10640.42	-0.273

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1609	3289	0.05	37336	11612
IF1610	3264.4	0.03	2689	804
TF1612	101.305	-0.02	20318	6014
T1612	100.74	-0.02	35861	18030

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-9-2	2.1297	2.4238	2.5619	2.7748	2.7452	3.0880
2016-9-1	2.113	2.4137	2.5622	2.7858	2.7452	3.0942
2016-8-31	2.116	2.4275	2.5713	2.7895	2.7425	3.0912
2016-8-30	2.1286	2.4275	2.5663	2.8019	2.7527	3.1038

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-9-2	2.0913	2.3978	2.3636	2.3692	2.116	2.5057
2016-9-1	2.0960	2.3931	3.2283	2.3492	2.1118	2.4218
2016-8-31	2.0951	2.3949	2.3701	2.4566	2.1112	2.4624
2016-8-30	2.1059	2.4098	2.3809	2.5646	2.1046	2.5031

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 (%)
2016-9-2	160010.IB	101.05	54.30	8.21	9.68	2.7750
	160014.IB	101.06	6.30	6.05	6.79	2.7750
	160210.IB	99.97	198.10	8.06	9.59	3.1825
2016-9-1	160010.IB	100.92	52.70	8.21	9.68	2.7900
	160014.IB	101.00	29.50	6.05	6.79	2.7850
	160210.IB	99.83	244.40	8.06	9.60	3.2000

融资余额

	融资余额	沪市:融资余额	深市:融资余额
2016-9-1	8991.07	5015.36	3975.71
2016-8-31	8995.90	5017.16	3979.99
2016-8-30	8976.60	5010.05	3967.76
2016-8-29	8976.90	5014.77	3963.30
2016-8-26	8955.00	4999.38	3956.50
2016-8-25	8976.10	5007.92	3969.01
2016-8-24	8974.20	5004.01	3971.06

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