



# 金融期货晨报

日期：2016年9月12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：**上周股票市场窄幅震荡，市场心态谨慎，成交量低迷制约大盘反弹空间，市场缺乏持续热点。周五，受美联储鸽派官员发表暗示加息的言论后，引发投资者不安情绪，欧美市场迎来“黑色星期五”，美股美债双双创下英国公投退欧以来最大跌幅，VIX大涨40%至2个月高点。市场对货币政策转变及流动性拐点的担忧加剧。近期股市持续窄幅震荡，外围股市动荡可能影响国内市场心态，建议观望。

**国债期货：**上周国债期货小幅反弹，成交量萎缩，周五CPI数据不及预期，刺激期债价格反弹，但PPI降幅继续收窄，货币政策短期或难进一步宽松。周末，美联储出现鹰派表态，欧美市场剧烈波动，10年期美债收益率回升至7月以来的最高水平，市场担忧全球流动性出现拐点。国内来看，人民币汇率仍是制约货币政策的重要因素，经济基本面在较长时间支持利率低位运行，但下方空间有限，短期受市场心态影响更加明显。建议日内空单操作

# 金融期货主要数据一览

## 全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	2.0850	2.3765	2.6770	2.7831	2.8790	3.0255
Tibor	-	0.0136	0.0000	0.0600	0.1091	0.1309
Libor 美元	0.4221	0.4452	0.5182	0.8454	1.2347	1.5403
Libor 英镑	0.2281	0.2447	0.2696	0.3754	0.5150	0.7376
Libor 欧元	-0.4000	-0.3871	-0.3747	-0.3226	-0.2100	-0.0806

## 全球汇率

	2016-9-9	2016-9-8	2016-9-7	2016-9-6	2016-9-5	2016-9-2
欧元中间价	7.5134	7.4894	7.4881	7.4383	7.4595	7.4711
日元中间价	6.5181	6.5485	6.5384	6.445	6.4345	6.4644
美元中间价	6.6684	6.662	6.6555	6.6676	6.6873	6.6727
美元指数	95.3598	95.01	94.963	94.8647	95.7791	95.8821
欧元兑美元	1.1225	1.1261	1.1239	1.125	1.1146	1.1152
美元兑人民币即期	6.6799	6.6639	6.6641	6.6803	6.6752	6.68

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	18085.45	-2.135	FTSE100	6776.95	-1.192
标普 500	2127.81	-2.452	日经 225	16965.76	0.041
德国 DAX	10573.44	-0.954	上证综指	3078.86	-0.552
法国 CAC	4491.4	-1.118	深证成指	10762.79	-0.815

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1609	3309	-0.42	28065	12732
IF1610	3286.6	-0.39	10287	4484
TF1612	101.405	0.06	19828	6561
T1612	100.85	0.10	37295	18616

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-9-9	2.1622	2.4249	2.5632	2.7725	2.7678	3.0897
2016-9-8	2.1405	2.4256	2.5739	2.7825	2.7753	3.1035
2016-9-7	2.128	2.4308	2.5731	2.8000	2.7853	3.1153
2016-9-6	2.1359	2.4303	2.5728	2.7937	2.7628	3.1028

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-9-9	2.1230	2.3177	2.3710	2.9381	2.1281	2.529
2016-9-8	2.1200	2.3358	2.7612	3.3510	2.1393	2.4435
2016-9-7	2.1108	2.3880	2.1904	3.1139	2.1277	2.5232
2016-9-6	2.1037	2.3741	2.0962	2.3299	2.1293	2.5403

## 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 (%)
2016-9-9	160010.IB	100.96	49.20	8.19	9.66	2.7850
	160014.IB	101.06	15.00	6.03	6.77	2.7750
	160210.IB	100.05	256.00	8.04	9.58	3.1725
2016-9-8	160010.IB	100.84	48.60	8.19	9.66	2.8000
	160014.IB	100.91	26.30	6.03	6.77	2.8000
	160210.IB	99.93	250.50	8.04	9.58	3.1875

## 融资余额

	融资余额	沪市:融资余额	深市:融资余额
2016-9-8	9037.50	5017.01	4001.49
2016-9-7	9023.20	5037.09	3991.49
2016-9-6	9022.90	5032.74	3993.72
2016-9-5	8960.30	5030.14	3956.05
2016-9-2	8954.50	5005.17	3959.75
2016-9-1	8990.00	4995.92	3975.71
2016-8-31	8995.90	5015.36	3979.99

## 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