

 金融期货晨报

期 期：2016年9月20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：**昨日股票市场企稳反弹，成交量继续萎缩，并未形成强势上突。

在中秋、国庆之间，市场自身内生动力不足、存量资金逐步流失，外部存在不确定因素，抑制了市场热情。议息会议、美国大选、国内监管趋严、货币政策拐点、地产调控的边际拐点等，均是市场关注风险点，但引发系统性风险甚至创新低的概率不大，整体仍维持区间震荡。建议观望。

**国债期货：**期债窄幅震荡，成交量明显萎缩，银行间市场国债收益率小幅波动。FOMC 议息会议将在 20-21 日召开，在此之前市场趋于观望，对加息仍保持较大分歧。中美利差对人民币影响较大，人民币离岸市场利率大幅飙升，央行有持续干预汇率可能，制约国内货币政策及资金利率水平。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	2.1540	2.3970	2.6950	2.7960	2.8822	3.0275
Tibor	-	0.0127	0.0000	0.0600	0.1091	0.1309
Libor 美元	0.4204	0.4523	0.5318	0.8571	1.2473	1.5449
Libor 英镑	0.2288	0.2456	0.2694	0.3803	0.5272	0.7476
Libor 欧元	-0.4016	-0.3871	-0.3740	-0.3209	-0.2083	-0.0730

## 全球汇率

	2016-9-19	2016-9-16	2016-9-15	2016-9-14	2016-9-13	2016-9-12
欧元中间价	7.4551	-	-	7.5059	7.5001	7.5161
日元中间价	6.5286	-	-	6.5279	6.5549	6.5321
美元中间价	6.6786	-	-	6.6895	6.6726	6.6908
美元指数	95.8503	96.0335	95.2628	95.3221	95.5621	95.1432
欧元兑美元	1.1177	1.1156	1.1245	1.1248	1.1215	1.1235
美元兑人民币即期	6.6716	-	-	6.6711	6.68	6.6799

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	18120.17	-0.020	FTSE100	6813.55	1.539
标普 500	2139.12	-0.002	日经 225	16519.29	0.000
德国 DAX	10373.87	0.951	上证综指	3026.05	0.773
法国 CAC	4394.19	1.425	深证成指	10557.25	0.985

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1610	3214	0.61	28051	10049
IF1612	3156.8	0.54	9316	1231
TF1612	101.44	0.02	21173	4121
T1612	101.01	0.04	36867	11595

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-9-19	2.1784	2.4376	2.5699	2.7600	2.7605	3.0814
2016-9-18	2.1834	2.4480	2.5748	2.7612	2.7655	3.0850
2016-9-14	2.1717	2.4471	2.5708	2.7600	2.7579	3.0824
2016-9-13	2.1722	2.4467	2.5732	2.7750	2.7654	3.0875

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-9-19	2.2726	2.6626	2.6872	2.6354	2.2196	2.5096
2016-9-18	2.2033	2.4336	0.0000	0.0000	2.1688	2.558
2016-9-14	2.1586	2.6182	3.6050	1.8589	2.1471	2.5703
2016-9-13	2.1851	2.5376	8.1698	2.4142	2.1429	2.5

## 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 (%)
2016-9-19	160010.IB	101.05	50.30	8.16	9.63	2.7750
	160014.IB	101.18	15.00	6.01	6.74	2.7550
	160210.IB	100.07	241.30	8.01	9.55	3.1695
2016-9-18	160010.IB	100.84	13.30	8.16	9.63	2.8000
	160014.IB	101.09	0.00	6.01	6.75	2.7697
	160210.IB	100.82	15.50	8.03	9.55	3.0777

## 融资余额

	融资余额	沪市:融资余额	深市:融资余额
2016-9-14	8895.70	4979.65	3934.15
2016-9-13	8959.30	4962.29	3963.91
2016-9-12	8970.40	4996.35	3973.97
2016-9-9	9003.00	4997.40	3987.11
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

## 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