

 **金融期货晨报**

期 期：2016 年 10 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：**昨日股票市场放量反弹，做多动能在利好刺激下集中释放。经济基本面显示有所企稳，服务业保持稳步增长，但信贷增长的结构特点制约央行货币政策。国内楼市调控加码引发资金回流 A 股预期升温，节后市场短期利率下行，资金面开始偏宽松。但基本面无法支持趋势性行情，股票市场缺乏热点，维持区间震荡状态。建议观望

**国债期货：**昨日期债跳空高开，国庆后银行间国债收益率大幅回落，欧美国债收益率的上升并未对国内市场产生明显影响。市场担忧房地产新政可能引发的信贷回落及经济风险，在基本面仍然支撑利率低位运行及全球流动性拐点暂未出现的情况下，国内短期事件对期债价格的影响程度加大，国务院发文降低企业杠杆，对利率债形成利好。中美利差持续缩小，美元兑人民币突破 6.7 位置，货币政策愈发中性，国债收益率下行阻力较大。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	2.1620	2.4100	2.7250	2.8015	2.8870	3.0275
Tibor	-	0.0091	0.0000	0.0573	0.1064	0.1282
Libor 美元	0.4266	0.4553	0.5290	0.8761	1.2622	1.5871
Libor 英镑	0.2269	0.2499	0.2663	0.3929	0.5466	0.7787
Libor 欧元	-0.4069	-0.3889	-0.3771	-0.3220	-0.2121	-0.0769

## 全球汇率

	2016-10-10	2016-10-7	2016-10-6	2016-10-5	2016-10-4	2016-10-3
欧元中间价	7.4894	-	-	-	-	-
日元中间价	6.4964	-	-	-	-	-
美元中间价	6.7008	-	-	-	-	-
美元指数	96.9018	96.4912	96.681	96.1463	96.1234	95.7612
欧元兑美元	1.1139	1.12	1.1146	1.1207	1.1205	1.1209
美元兑人民币即期	6.7028	-	-	-	-	-

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	18329.25	0.489	FTSE100	7097.5	0.754
标普 500	2163.66	0.461	日经 225	-	0.000
德国 DAX	10624.08	1.270	上证综指	3048.14	1.446
法国 CAC	4497.26	1.064	深证成指	10741.69	1.648

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1610	3289.2	1.29	29007	10644
IF1612	3242.6	1.47	9938	1006
TF1612	101.795	0.17	21122	4718
T1612	101.535	0.33	38281	13061

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-10-10	2.1487	2.3980	2.5134	2.6850	2.6735	2.9894
2016-10-9	2.16	2.4128	2.5174	2.6949	2.6760	2.9906
2016-10-8	2.1507	2.4138	2.5447	2.7249	2.7047	3.0050
2016-9-30	2.1584	2.4110	2.5489	2.7401	2.7258	3.0223

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-10-10	2.1173	2.4333	3.1028	2.6872	2.2168	2.521
2016-10-9	2.0922	2.3109	0.0000	0.0000	2.1853	2.5329
2016-10-8	2.1349	2.3420	0.0000	0.0000	2.2049	2.5885
2016-9-30	2.3414	2.5778	5.5013	0.9371	2.3414	2.5323

## 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 (%)
2016-10-10	160010.IB	101.63	40.10	8.12	9.57	2.7050
	160014.IB	101.56	19.20	5.96	6.68	2.6900
	160210.IB	100.82	271.20	7.97	9.49	3.0777
2016-10-9	160010.IB	100.87	16.10	8.11	9.58	2.7961
	160014.IB	101.50	0.20	5.96	6.69	2.7000
	160210.IB	100.83	63.50	7.97	9.49	3.0760

## 融资余额

	融资余额	沪市:融资余额	深市:融资余额
2016-9-30	8686.66	4901.32	3832.98
2016-9-29	8822.60	4853.68	3899.10
2016-9-28	8848.70	4924.59	3910.38
2016-9-27	8863.70	4939.35	3915.22
2016-9-26	8871.30	4949.50	3919.16
2016-9-23	8879.30	4953.11	3924.78
2016-9-22	8920.90	4955.48	3944.18

## 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