

金融期货晨报

期 日 期：2016 年 10 月 17 日

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：上周股指小幅反弹，成交量较节前放大，沪指七连阳。上周 9 月进出口数据出现回落，通胀超出预期，本周更多经济数据将公布，将对市场产生明显影响。房地产调控吸引部分资金进入股市，人民币贬值利好出口，短期利多因素增多，但基本面仍阻碍市场人气的提升。建议观望

国债期货：上国债期货大幅高开，随后窄幅震荡，成交量维持低位，持仓较节前有所上升。基本面仍然支撑国债收益率低位运行，国内经济风险存在的风险（房地产调控、投资回落等）仍有利于利率债的吸引力，但货币政策趋于实质性稳健，市场整体资金规模增速放缓。人民币贬值压力制约货币政策，央行维持短期资金成本，期限利差收窄至近 6 年来低位，国债收益率下行速度明显放缓。上周五，美国国债收益率继续上行，10 年期突破 1.8%，国际市场流动性担忧加剧，人民币贬值压力等制约货币政策。预计期债维持窄幅震荡，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	2.1530	2.3740	2.7110	2.8025	2.8870	3.0275
Tibor	-	0.0091	0.0000	0.0573	0.1064	0.1282
Libor 美元	0.4310	0.4587	0.5346	0.8800	1.2623	1.5873
Libor 英镑	0.2306	0.2504	0.2685	0.3979	0.5594	0.7999
Libor 欧元	-0.4069	-0.3889	-0.3771	-0.3249	-0.2156	-0.0813

全球汇率

	2016-10-14	2016-10-13	2016-10-12	2016-10-11	2016-10-10	2016-10-7
欧元中间价	7.4229	7.4108	7.4366	7.4748	7.4894	-
日元中间价	6.4788	6.4521	6.5096	6.474	6.4964	-
美元中间价	6.7157	6.7296	6.7258	6.7098	6.7008	-
美元指数	98.1056	97.535	98.0003	97.7289	96.9018	96.4912
欧元兑美元	1.0966	1.1054	1.1007	1.1052	1.1139	1.12
美元兑人民币即期	6.7255	6.7299	6.7139	6.7148	6.7028	-

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	18138.38	0.218	FTSE100	7013.55	0.513
标普 500	2132.98	0.020	日经 225	16856.37	0.490
德国 DAX	10580.38	1.597	上证综指	3063.81	0.080
法国 CAC	4470.92	1.493	深证成指	10759.68	-0.258

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1610	3301.8	0.33	25045	9586
IF1612	3242.6	0.30	10290	805
TF1612	101.81	0.03	20858	5672
T1612	101.47	0.06	40627	15493

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-10-14	2.1381	2.3780	2.4677	2.6728	2.6952	3.0003
2016-10-13	2.1467	2.3887	2.5263	2.7000	2.7010	3.0070
2016-10-12	2.159	2.3978	2.5197	2.7032	2.7098	3.0151
2016-10-11	2.1513	2.3980	2.5140	2.6925	2.6835	2.9971

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-10-14	2.1572	2.3976	2.5019	2.4250	2.2038	2.4275
2016-10-13	2.1478	2.4378	3.5424	2.2843	2.2008	2.4109
2016-10-12	2.1399	2.4125	2.3939	2.5748	2.2017	2.4578
2016-10-11	2.1195	2.3831	3.0408	2.7522	2.1909	2.3964

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 (%)
2016-10-14	160017.IB	100.45	54.70	8.40	9.81	2.6875
	160020.IB	100.48	12.40	6.18	6.88	2.6725
	160210.IB	100.10	247.80	7.95	9.48	3.1661
2016-10-13	160017.IB	100.30	72.70	8.40	9.81	2.7050
	160020.IB	100.43	16.50	6.19	6.89	2.6800
	160210.IB	100.64	240.80	7.96	9.48	3.1000

融资余额

	融资余额	沪市:融资余额	深市:融资余额
2016-10-13	8904.03	4973.10	3930.93
2016-10-12	8873.50	4955.54	3918.64
2016-10-11	8828.00	4931.56	3897.41
2016-10-10	8784.50	4901.32	3882.79
2016-9-30	8685.40	4853.68	3832.98
2016-9-29	8822.60	4924.59	3899.10
2016-9-28	8848.70	4939.35	3910.38

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