

 **金融期货晨报**

期日 期：2016 年 10 月 24 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 A 股继续表现强势，量能有效放大并一举突破年线压制。

上周的经济数据进一步显示基本面运行情况平稳，但由于前期出现的较大震荡，市场仍较为谨慎。市场资金利率持续上行，降杠杆政策使得央行持续收紧短期流动性，股市仍缺乏成规模的增量资金进入。人民币贬值压力加大，经济仍面临波动。短期期指仍处于上有压力下有支撑的局面，区间震荡趋势不改。建议观望。

**国债期货：**上周国债期货出现大幅上涨，成交量略有放大。十年期国债收益率回落至 8 月中旬最低位，与经济数据及市场资金利率出现背离。市场对经济的中长期悲观预期刺激收益率逼近前期低位。目前债券市场出现成本收益倒挂，在“资产荒”刺激下，依靠资本利得支撑债券买入，若资金面持续紧平衡，人民币贬值压力持续，经济失速被继续证伪，期债回调风险加大。

**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	2.2220	2.4010	2.7242	2.8096	2.8899	3.0280
Tibor	-	0.0091	0.0000	0.0573	0.1064	0.1282
Libor 美元	0.4332	0.4576	0.5240	0.8818	1.2563	1.5662
Libor 英镑	0.2281	0.2510	0.2635	0.4020	0.5641	0.8040
Libor 欧元	-0.4069	-0.3889	-0.3800	-0.3236	-0.2157	-0.0814

## 全球汇率

	2016-10-21	2016-10-20	2016-10-19	2016-10-18	2016-10-17	2016-10-14
欧元中间价	7.3744	7.3866	7.3938	7.4095	7.3883	7.4229
日元中间价	6.4885	6.5068	6.4856	6.4844	6.4723	6.4788
美元中间价	6.7558	6.7311	6.7326	6.7303	6.7379	6.7157
美元指数	98.6259	98.3289	97.8686	97.8764	97.8774	98.1056
欧元兑美元	1.0884	1.0924	1.0973	1.0978	1.0999	1.0966
美元兑人民币即期	6.7599	6.7396	6.7393	6.7393	6.7396	6.7255

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	18145.71	-0.092	FTSE100	7020.47	-0.092
标普 500	2141.16	-0.008	日经 225	17184.59	-0.295
德国 DAX	10710.73	0.087	上证综指	3090.94	0.210
法国 CAC	4536.07	-0.089	深证成指	10748.90	-0.329

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1611	3297.2	0.21	26892	11285
IF1612	3276.4	0.42	11776	1018
TF1612	102.12	0.02	21931	4740
T1612	101.95	0.07	40970	12729

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-10-21	2.1461	2.3024	2.4056	2.5903	2.6451	2.9366
2016-10-20	2.1361	2.2926	2.4271	2.6240	2.6518	2.9474
2016-10-19	2.1361	2.3087	2.4351	2.6520	2.6664	2.9747
2016-10-18	2.1446	2.3191	2.4631	2.6688	2.6965	2.9960

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-10-21	2.3970	2.9090	4.3881	2.9763	2.2769	2.6394
2016-10-20	2.3013	2.8396	4.9859	2.6465	2.2505	2.5686
2016-10-19	2.3290	2.7812	2.7808	2.7122	2.2496	2.6508
2016-10-18	2.3068	2.7347	2.9587	2.8575	2.2288	2.6167

## 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 (%)
2016-10-21	160017.IB	100.81	97.00	8.39	9.79	2.6450
	160020.IB	101.11	33.80	6.17	6.87	2.5700
	160210.IB	100.95	197.40	7.94	9.46	3.0610
2016-10-20	160017.IB	100.83	106.30	8.39	9.79	2.6425
	160020.IB	100.93	17.10	6.17	6.87	2.6000
	160210.IB	101.00	234.70	7.95	9.46	3.0550

## 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