

 **金融期货晨报**

期 期 : 2016 年 10 月 25 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：昨日股票市场放量上涨，沪指突破 3100 点关口，钢铁煤炭及券商板块领涨。三季度数据显示经济目前企稳是支持指数上升的重要因素，四季度基建投资继续发力，经济有望继续企稳。但经济压力仍然较大，汇率因素制约货币政策，财政政策及投资能否顺利跟进存在不确定性。沪指逼近震荡区间顶部，指数上行压力加大。建议观望

国债期货：期债冲高回落，午后加速下跌，银行间国债收益率出现反弹，160017.IB 收益率上升 3.5BP，市场资金成本维持偏高水平。人民币加速贬值，中间价逼近 6.77，离岸汇率跌破 6.78。在经济失速被进一步证伪、人民币贬值压力加大及金融去杠杆的情况下，博取资本利得刺激的利率债上涨难以持续，短期趋于弱势。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	2.2310	2.4040	2.7245	2.8130	2.8910	3.0290
Tibor	-	0.0091	0.0000	0.0573	0.1064	0.1282
Libor 美元	0.4332	0.4564	0.5340	0.8818	1.2571	1.5718
Libor 英镑	0.2294	0.2511	0.2634	0.4018	0.5638	0.8018
Libor 欧元	-0.4069	-0.3889	-0.3800	-0.3229	-0.2157	-0.0814

全球汇率

	2016-10-24	2016-10-21	2016-10-20	2016-10-19	2016-10-18	2016-10-17
欧元中间价	7.3604	7.3744	7.3866	7.3938	7.4095	7.3883
日元中间价	6.5137	6.4885	6.5068	6.4856	6.4844	6.4723
美元中间价	6.769	6.7558	6.7311	6.7326	6.7303	6.7379
美元指数	98.7556	98.6259	98.3289	97.8686	97.8764	97.8774
欧元兑美元	1.0873	1.0884	1.0924	1.0973	1.0978	1.0999
美元兑人民币即期	6.7718	6.7599	6.7396	6.7393	6.7393	6.7396

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	18223.03	0.426	FTSE100	6986.4	-0.485
标普 500	2151.33	0.475	日经 225	17234.42	0.290
德国 DAX	10761.17	0.471	上证综指	3128.25	1.207
法国 CAC	4552.58	0.364	深证成指	10842.64	0.872

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1611	3344.2	1.43	27906	10891
IF1612	3324	1.60	12066	1508
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
2016-10-24	2.1593	2.3177	2.4124	2.5989	2.6595	2.9487
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-10-24	2.3296	2.8359	4.0167	3.2282	2.2846	2.625
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

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 (%)
2016-10-24	160017.IB	100.60	86.50	8.38	9.78	2.6700
	160020.IB	101.08	18.20	6.16	6.86	2.5750
	160210.IB	100.72	257.50	7.93	9.45	3.0900
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

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