

 金融期货晨报

期 期 : 2016 年 10 月 27 日

期谚日日谈

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：昨日股指震荡回落，成交量继续萎缩。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：昨日期债继续大幅回落，成交量放大，10年期国债收益率继续上行约6BP，市场资金利率维持高位，中长债成本收益仍然倒挂。表外理财纳入MPA监管的传言继续发酵，市场担忧大量委外产品将受到限制，债券需求短期迅速减弱。此外，市场资金利率维持高位，央行货币政策更趋实质性稳健，降杠杆力度加强。期债经过三天大幅下跌，价格回调至9月底水平，10年国债收益率上方存在压力，期债转向弱势。建议中线观望为主，日内空单操作。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	2.2480	2.4090	2.7347	2.8164	2.8940	3.0300
Tibor	-	0.0091	0.0000	0.0573	0.1064	0.1282
Libor 美元	0.4343	0.4548	0.5359	0.8857	1.2604	1.5784
Libor 英镑	0.2306	0.2478	0.2631	0.4013	0.5635	0.8031
Libor 欧元	-0.4061	-0.3889	-0.3800	-0.3229	-0.2157	-0.0786

全球汇率

	2016-10-26	2016-10-25	2016-10-24	2016-10-21	2016-10-20	2016-10-19
欧元中间价	7.3707	7.364	7.3604	7.3744	7.3866	7.3938
日元中间价	6.5026	6.4922	6.5137	6.4885	6.5068	6.4856
美元中间价	6.7705	6.7744	6.769	6.7558	6.7311	6.7326
美元指数	98.6148	98.7254	98.7556	98.6259	98.3289	97.8686
欧元兑美元	1.0907	1.0888	1.0873	1.0884	1.0924	1.0973
美元兑人民币即期	6.7686	6.7778	6.7718	6.7599	6.7396	6.7393

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	18199.47	0.17	FTSE100	6958.09	-0.85
标普 500	2139.43	-0.17	日经 225	17365.25	0.759
德国 DAX	10709.68	-0.44	上证综指	3116.31	-0.499
法国 CAC	4534.59	-0.14	深证成指	10817.51	-0.497

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1611	3329.80	-0.29	27450	7995
IF1612	3307.00	-0.28	12333	815
TF1612	101.69	-0.14	19243	9881
T1612	101.29	-0.21	35192	26380

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-10-26	2.1803	2.3385	2.4556	2.6549	2.7200	3.0092
2016-10-25	2.1493	2.3025	2.4090	2.6110	2.6859	2.9752
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

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-10-26	2.4352	2.8852	5.0903	4.0592	2.3001	2.7115
2016-10-25	2.4823	2.7166	4.1042	3.4787	2.3345	2.742
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

活跃 CTD 券情况

		收盘价	成交量 (亿元)	修正久期 (年)	到期收益 率 (%)	收益率涨跌 (BP)
2016-10-26	160017.IB	100.21	149.20	8.37	2.7150	4.25
	160020.IB	101.11	0.00	6.16	2.5699	-0.01
	160210.IB	100.39	376.80	7.92	3.1300	2.75
2016-10-25	160017.IB	100.58	67.60	8.38	2.6725	0.25
	160020.IB	101.11	25.50	6.16	2.5700	-0.50
	160210.IB	100.61	346.80	7.93	3.1025	1.25

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