

 金融期货晨报

期 期 : 2016 年 7 月 13 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：昨日沪指震荡上行，收盘逼近 3050 点，题材类股仍有较强表现。

国际市场避险情绪明显减弱，国内影响市场运行的不确定性因素减少，流动性稳定，更加积极的财政政策托底经济，市场对供给侧改革给予较大期待，部分题材板块表现强劲，两融余额持续回升，资金持续流入。但国际市场仍存超预期波动风险，国内经济仍存较大压力，大盘目前处于下有支撑、上有压力的局面。期指主力合约仍处贴水状态，开始移仓至 8 月合约，多空偏谨慎，建议观望。

国债期货：期债震荡走弱，现券收益率继续小幅回升，市场资金利率保持平稳。外围市场避险情绪缓解，国内商品及股票市场出现持续上涨，风险偏好抬升。国债收益率曲线平坦，中长端受制于短端，收益率下行困难，市场对货币政策仍抱有期待，但货币政策宽松缺乏必要条件。短期经济数据波动不改筑底格局，财政政策逐步发力，经济虽有压力，但仍处合理区间。建议短线空单操作。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.9940	2.3190	2.8370	2.9240	2.9750	3.0500
Tibor	-	0.0136	0.0000	0.0609	0.1100	0.1318
Libor 美元	0.4137	0.4368	0.4779	0.6691	0.9514	1.2695
Libor 英镑	0.4788	0.4561	0.4560	0.5022	0.5888	0.8193
Libor 欧元	-0.4000	-0.3857	-0.3636	-0.3016	-0.1927	-0.0717

全球汇率

	2016-7-12	2016-7-11	2016-7-8	2016-7-7	2016-7-6	2016-7-5
欧元中间价	7.4028	7.3829	7.3978	7.4118	7.3841	7.4161
日元中间价	6.5318	6.635	6.6345	6.614	6.6022	6.4986
美元中间价	6.695	6.6843	6.6853	6.682	6.6857	6.6594
美元指数	96.5086	96.5512	96.2966	96.258	96.1037	96.2122
欧元兑美元	1.1061	1.106	1.1049	1.1061	1.1094	1.1068

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	18347.67	0.66	FTSE100	-	-
标普 500	2152.14	0.7	日经 225	16095.65	2.463
德国 DAX	9964.07	1.33	上证综指	3049.38	1.819
法国 CAC	4331.38	1.57	深证成指	10757.85	1.539

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1607	3262.6	2.05	19653	15305
IF1609	3194	2.05	7883	1263
TF1609	101.01	-0.09	22678	10101
T1609	100.315	-0.17	26767	15147

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-7-12	2.3131	2.5310	2.6805	2.8304	2.8368	3.3346
2016-7-11	2.3039	2.5313	2.6586	2.8204	2.8268	3.3289
2016-7-8	2.3074	2.5194	2.6493	2.8102	2.8016	3.3287
2016-7-7	2.317	2.5183	2.6479	2.8150	2.8066	3.3337

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-7-12	2.0282	2.3809	2.4220	2.4201	2.0704	2.4147
2016-7-11	2.0318	2.4385	2.4596	2.3792	2.0752	2.4350
2016-7-8	2.0212	2.4249	2.5096	2.3098	2.0939	2.3782
2016-7-7	2.0233	2.4239	4.5882	2.1968	2.0864	2.4062

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2016-7-12	160010.IB	100.5296	100.5519	-0.0497
	160004.IB	100.1239	99.7506	-0.0830
2016-7-11	160010.IB	100.5796	100.5374	-0.1842
	160004.IB	100.2071	100.0144	-0.0832

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