

 **金融期货晨报**

期 期：2016 年 11 月 16 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：昨日股指窄幅波动，沪指仍站上 3200 点，沪深两市融资融券余额持续上升，投资者情绪回暖。场避险情绪较前期大幅减弱，股市、债券、商品联动性增强。但防风险、限泡沫的政策抑制股市资金进入速度，货币政策趋向中性，资金面阶段性收缩，股指缺乏快速拉升基础，震荡上行成为目前主要基调。建议待回调后多单介入。

国债期货：期债探底反弹，早盘十年期国债收益率上升接近 2.9% 位置，午后截至 14 时 10 分回落至 2.86%；银行间 7 天回购利率较昨日继续上升，市场资金中性偏紧。人民币面临较大贬值压力，在岸价格突破 6.86。货币政策边际收紧，债券市场继续降杠杆，期债反弹力度有限，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 | 2.2470 | 2.4150 | 2.7511 | 2.8955 | 2.9303 | 3.0490 |
| Tibor | - | 0.0091 | 0.0000 | 0.0573 | 0.1064 | 0.1282 |
| Libor 美元 | 0.4334 | 0.4592 | 0.5421 | 0.9112 | 1.2749 | 1.6101 |
| Libor 英镑 | 0.2275 | 0.2471 | 0.2644 | 0.3978 | 0.5660 | 0.8174 |
| Libor 欧元 | -0.4064 | -0.3917 | -0.3781 | -0.3321 | -0.2137 | -0.0769 |

全球汇率

| | 2016-11-15 | 2016-11-14 | 2016-11-11 | 2016-11-10 | 2016-11-9 | 2016-11-8 |
|----------|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|
| 欧元中间价 | 7.3676 | 7.3808 | 7.4071 | 7.4165 | 7.4742 | 7.4893 |
| 日元中间价 | 6.3424 | 6.3835 | 6.3718 | 6.4245 | 6.46 | 6.49 |
| 美元中间价 | 6.8495 | 6.8291 | 6.8115 | 6.7885 | 6.7832 | 6.7817 |
| 美元指数 | 100.1904 | 100.0214 | 98.9723 | 98.7808 | 98.6637 | 97.873 |
| 欧元兑美元 | 1.0722 | 1.0736 | 1.0856 | 1.0893 | 1.0907 | 1.1024 |
| 美元兑人民币即期 | 6.853 | 6.8409 | 6.8155 | 6.7925 | 6.7731 | 6.78 |

各国股市概览

| | 收盘价 | 涨跌幅% | | 收盘价 | 涨跌幅% |
|--------|----------|-------|---------|----------|--------|
| 道指 | 18923.06 | 0.288 | FTSE100 | 6792.74 | 0.586 |
| 标普 500 | 2180.39 | 0.748 | 日经 225 | 17668.15 | -0.025 |
| 德国 DAX | 10735.14 | 0.388 | 上证综指 | 3206.99 | -0.105 |
| 法国 CAC | 4536.53 | 0.621 | 深证成指 | 10958.10 | 0.464 |

国内金融期货前日涨跌

| | 收盘价 | 涨跌幅% | 持仓量 | 成交量 |
|--------|---------|------|-------|-------|
| IF1611 | 3379.40 | 1.03 | 24528 | 9322 |
| IF1612 | 3356.00 | 1.03 | 16106 | 2446 |
| TF1703 | 100.81 | 0.03 | 16710 | 9677 |
| T1703 | 99.84 | 0.14 | 44058 | 30839 |

中债国债到期收益率

| | 1Y | 3Y | 5Y | 7Y | 10Y | 15Y |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2016-11-15 | 2.1618 | 2.4062 | 2.6023 | 2.8254 | 2.8501 | 3.1636 |
| 2016-11-14 | 2.1313 | 2.3656 | 2.5877 | 2.8143 | 2.8577 | 3.1486 |
| 2016-11-11 | 2.1406 | 2.3714 | 2.5252 | 2.7819 | 2.8150 | 3.0973 |
| 2016-11-10 | 2.1401 | 2.3691 | 2.4837 | 2.7614 | 2.7926 | 3.0785 |

市场资金加权平均利率

| | R001. IB | R007. IB | GC001 | GC007 | IB0001 | IB0007 |
|------------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|
| 2016-11-15 | 2.3330 | 2.7278 | 2.9733 | 2.9690 | 2.2773 | 2.5959 |
| 2016-11-14 | 2.3412 | 2.6296 | 2.9484 | 2.7482 | 2.2741 | 2.6306 |
| 2016-11-11 | 2.2723 | 2.6181 | 2.5147 | 2.5222 | 2.2473 | 2.5732 |
| 2016-11-10 | 2.2834 | 2.5509 | 4.0263 | 2.4542 | 2.2439 | 2.5569 |

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) |
|------------|-----------|-------|-------------|-------------|---------------|------------|
| 2016-11-15 | 160017.IB | 98.99 | 82.20 | 8.29 | 2.8600 | 0.50 |
| | 160020.IB | 99.57 | 11.10 | 6.09 | 2.8200 | 0.50 |
| | 160210.IB | 99.66 | 358.60 | 7.86 | 3.2205 | 1.05 |
| 2016-11-14 | 160017.IB | 99.03 | 85.00 | 8.30 | 2.8550 | 7.00 |
| | 160020.IB | 99.60 | 12.60 | 6.09 | 2.8150 | 3.50 |
| | 160210.IB | 99.75 | 289.30 | 7.86 | 3.2100 | 2.00 |

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 | 北京市海淀区万寿路 2 号西翠宾馆 601、603 房间 | 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 |