

金融期货晨报

期 期：2016 年 11 月 21 日

期 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：上周股票市场高位震荡，周五沪指失守 3200 点，成交量持续萎缩。经济基本面仍对指数形成支撑，但货币政策边际收紧影响资金宽裕程度，债市流出的资金暂未进入权益市场；此外，11 月份开始，解禁市值呈现递增趋势，股指将继续呈现高位震荡走势。建议观望

国债期货：上周国债期货大幅下跌，主力合约换季完成。央行持续提供流动性，市场资金紧张状况缓解，处于紧平衡状态。随着信贷投放及财政支出增速回落，经济仍面临波动压力；房地产调控力度加强，市场对明年一季度的乐观预期可能将被证伪。国债收益率迅速拉升至 2.9% 位置，市场持续降杠杆，央行重新注入流动性，期债价格出现弱势企稳。目前，国债收益率不存在趋势性反弹的基础，而受制于不存在趋势性反弹的基础，而受制于经济仍面临较大压力及结构性改革的继续经济仍面临较大压力及结构性改革的继续，国债收益率在急速拉升后将进入区间震荡。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	2.2650	2.4440	2.7739	2.9505	2.9715	3.0712
Tibor	-	0.0091	0.0000	0.0573	0.1064	0.1282
Libor 美元	0.4346	0.4592	0.5618	0.9112	1.2749	1.6046
Libor 英镑	0.2275	0.2468	0.2614	0.3977	0.5666	0.8090
Libor 欧元	-0.4100	-0.3924	-0.3810	-0.3293	-0.2180	-0.0819

全球汇率

	2016-11-18	2016-11-17	2016-11-16	2016-11-15	2016-11-14	2016-11-13
欧元中间价	7.3102	7.3551	7.3592	7.3676	7.3808	0
日元中间价	6.2519	6.3206	6.2905	6.3424	6.3835	0
美元中间价	6.8796	6.8692	6.8592	6.8495	6.8291	0
美元指数	101.342	0	100.3785	100.1967	100.0214	100.0063
欧元兑美元	1.0587	0	1.0688	1.0719	1.0736	1.0736

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	18867.93	-0.190	FTSE100	6775.77	-0.279
标普 500	2181.9	-0.239	日经 225	17967.41	0.587
德国 DAX	10664.56	-0.196	上证综指	3192.86	-0.486
法国 CAC	4504.35	-0.517	深证成指	10889.11	-0.514

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1612	3394.6	-0.15	35338	9630
IF1703	3325.8	-0.05	3421	426
TF1703	100.405	-0.14	19145	9695
T1703	99.44	-0.11	49542	30562

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2016-11-18	2.2258	2.4463	2.6582	2.8573	2.8901	3.2039
2016-11-17	2.1813	2.4318	2.6638	2.8517	2.9055	3.2187
2016-11-16	2.1514	2.4068	2.6181	2.8364	2.8652	3.1724
2016-11-15	2.1618	2.4062	2.6023	2.8254	2.8501	3.1636

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-11-18	2.3355	2.7060	3.1011	2.8152	2.2958	2.5529
2016-11-17	2.3713	2.8080	5.3396	2.8265	2.2863	2.7785
2016-11-16	2.3779	2.8551	3.0827	2.9298	2.2867	2.7312
2016-11-15	2.3330	2.7278	2.9733	2.9690	2.2773	2.5959

活跃 CTD 券情况

		成交量(亿元)	修正久期(年)	到期收益率(%)
2016-11-18	160017.IB	50.25	8.28	2.9250
	160020.IB	3.12	6.07	2.8800
	160210.IB	321.66	7.84	3.2650
2016-11-17	160017.IB	55.30	8.28	2.9150
	160020.IB	14.89	6.08	2.8200
	160210.IB	316.00	7.85	3.2525

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	山东省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 1 幢 1505 室	电话:0579-82983171	邮编:321001