

 **金融期货晨报**

期 期 : 2016 年 11 月 22 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：昨日股票市场震荡上行，盘中突破前高，成交量略有放大，非银、石化、建筑板块表现强劲；美股五大指数同日创下历史最高纪录。经济基本面对指数形成支撑，长期慢牛格局不变；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：期债弱势企稳，成交量大幅萎缩，十年期国债收益率 2.89% 位置窄幅波动，市场资金平稳，人民币继续承压。随着房地产调控的持续进行，房地产出现降温；年末财政支出放缓，预计明年一季度经济仍有波动，期债价格将进入盘整。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 | 2.2710 | 2.4480 | 2.7894 | 2.9701 | 2.9852 | 3.0782 |
| Tibor | - | 0.0091 | 0.0000 | 0.0573 | 0.1064 | 0.1282 |
| Libor 美元 | 0.4337 | 0.4598 | 0.5660 | 0.9162 | 1.2793 | 1.6207 |
| Libor 英镑 | 0.2288 | 0.2477 | 0.2630 | 0.3984 | 0.5666 | 0.8093 |
| Libor 欧元 | -0.4100 | -0.3931 | -0.3810 | -0.3293 | -0.2180 | -0.0819 |

全球汇率

| | 2016-11-21 | 2016-11-18 | 2016-11-17 | 2016-11-16 | 2016-11-15 | 2016-11-14 |
|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 欧元中间价 | 7.308 | 7.3102 | 7.3551 | 7.3592 | 7.3676 | 7.3808 |
| 日元中间价 | 6.2207 | 6.2519 | 6.3206 | 6.2905 | 6.3424 | 6.3835 |
| 美元中间价 | 6.8985 | 6.8796 | 6.8692 | 6.8592 | 6.8495 | 6.8291 |
| 美元指数 | 100.8917 | 101.342 | - | 100.3785 | 100.1967 | 100.0214 |
| 欧元兑美元 | 1.0627 | 1.0587 | - | 1.0688 | 1.0719 | 1.0736 |

各国股市概览

| | 收盘价 | 涨跌幅% | | 收盘价 | 涨跌幅% |
|--------|----------|-------|---------|----------|-------|
| 道指 | 18956.69 | 0.470 | FTSE100 | 6777.96 | 0.032 |
| 标普 500 | 2198.18 | 0.746 | 日经 225 | 18106.02 | 0.771 |
| 德国 DAX | 10685.13 | 0.193 | 上证综指 | 3218.15 | 0.792 |
| 法国 CAC | 4529.58 | 0.560 | 深证成指 | 10899.92 | 0.099 |

国内金融期货前日涨跌

| | 收盘价 | 涨跌幅% | 持仓量 | 成交量 |
|--------|---------|------|-------|-------|
| IF1612 | 3415 | 0.61 | 36986 | 10971 |
| IF1703 | 3344 | 0.63 | 3619 | 563 |
| TF1703 | 100.445 | 0.00 | 19074 | 6374 |
| T1703 | 99.535 | 0.04 | 49719 | 16954 |

中债国债到期收益率

| | 1Y | 3Y | 5Y | 7Y | 10Y | 15Y |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2016-11-21 | 2.2027 | 2.4567 | 2.6694 | 2.8566 | 2.8851 | 3.1977 |
| 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 |

市场资金加权平均利率

| | R001. IB | R007. IB | GC001 | GC007 | IB0001 | IB0007 |
|------------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|
| 2016-11-21 | 2.3101 | 2.7126 | 3.0160 | 2.8544 | 2.2989 | 2.7209 |
| 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 |

活跃 CTD 券情况

| | | 成交量(亿元) | 修正久期(年) | 到期收益率(%) |
|------------|-----------|---------|---------|----------|
| 2016-11-21 | 160017.IB | 64.30 | 8.27 | 2.8850 |
| | 160020.IB | 25.30 | 6.07 | 2.8500 |
| | 160210.IB | 315.40 | 7.83 | 3.2704 |
| 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 |

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 |