



依托大地 共创未来

大地期货金融晨报

Office
Application
System

金融期货晨报

日期：2016年12月2日

姓名：黄浩

联系方式 057186774106

观点与策略

股指期货：昨日沪深两市12月再迎开门红，沪指尾盘守住3250点，继IH主力合约近日出现升水以后，IF主力合约也在昨日出现非交割周升水，显示投资者依然看好后市。沪指周线7连阳之后，指数调整面临短线调整，近期市场资金面紧张，债券市场出现大幅下跌，商品市场也同步回落，股指面临调整压力，但在权重板块持续发力之下，指数维持偏强走势，预计短期内市场整体风格难以改变。建议观望。

国债期货：昨日期债继续重挫，成交保持高位，银行间资金紧张程度有所缓解，十年期国债收益率破3%关口，市场处于严重悲观。本轮行情为前期债市过度投机的调整，债券市场牛市结束，但目前经济基本面并不支持收益率持续向上突破，随着央行流动性投放加大，市场资金紧张状况将有缓解，但偏紧格局将维持至明年。此轮急跌后债券将进入弱势震荡，追空风险较大。建议观望为主。



金融期货主要数据一览

全球利率

| | 0/N | 1W | 1M | 3M | 6M | 12M |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Shibor | 2.3250 | 2.5020 | 2.8930 | 3.0556 | 3.0771 | 3.1600 |
| Tibor | - | 0.0091 | 0.0000 | 0.0573 | 0.1064 | 0.1282 |
| Libor 美元 | 0.4306 | 0.4582 | 0.6237 | 0.9342 | 1.2888 | 1.6390 |
| Libor 英镑 | 0.2250 | 0.2512 | 0.2608 | 0.3846 | 0.5504 | 0.7924 |
| Libor 欧元 | -0.4100 | -0.3939 | -0.3796 | -0.3250 | -0.2187 | -0.0797 |

全球汇率

| | 2016-12-1 | 2016-11-30 | 2016-11-29 | 2016-11-28 | 2016-11-25 | 2016-11-24 |
|----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 欧元中间价 | 7.3111 | 7.3386 | 7.3169 | 7.3292 | 7.3017 | 7.2817 |
| 日元中间价 | 6.0351 | 6.1316 | 6.1614 | 6.1283 | 6.1058 | 6.1395 |
| 美元中间价 | 6.8958 | 6.8865 | 6.8889 | 6.9042 | 6.9168 | 6.9085 |
| 美元指数 | 100.9476 | 101.5732 | 100.9546 | 101.1817 | 101.4994 | 101.7389 |
| 欧元兑美元 | 1.066 | 1.059 | 1.0647 | 1.0613 | 1.0595 | 1.0555 |
| 美元兑人民币即期 | 6.8949 | 6.887 | 6.8914 | 6.9022 | 6.9151 | 6.9189 |

各国股市概览

| | 收盘价 | 涨跌幅% | | 收盘价 | 涨跌幅% |
|--------|----------|-------|---------|----------|-------|
| 道指 | 19191.93 | 0.36 | FTSE100 | 6752.93 | -0.45 |
| 标普 500 | 2191.08 | -0.35 | 日经 225 | 18513.12 | 1.12 |
| 德国 DAX | 10534.05 | -1.00 | 上证综指 | 3273.31 | 0.72 |
| 法国 CAC | 4560.61 | -0.39 | 深证成指 | 11088.16 | 0.69 |

国内金融期货前日涨跌

| | 收盘价 | 涨跌幅% | 持仓量 | 成交量 |
|--------|---------|-------|-------|-------|
| IF1612 | 3568.40 | 0.93 | 32099 | 11232 |
| IF1703 | 3518.60 | 1.11 | 4575 | 917 |
| TF1703 | 100.15 | -0.06 | 20149 | 13434 |
| T1703 | 98.86 | -0.14 | 53308 | 42391 |

依托大地 共创未来

总部地址: 杭州市延安路 511 号元通大厦 12 楼 邮编: 310006 客服热线: 40088-40077

Headquarters Address: 12/F, Yuantong Mansion, 511Yan'an Road, Hangzhou P. C. 310006

中债国债到期收益率

| | 1Y | 3Y | 5Y | 7Y | 10Y | 15Y |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2016-12-1 | 2.327 | 2.6437 | 2.7839 | 2.9662 | 2.9893 | 3.2609 |
| 2016-11-30 | 2.301 | 2.6027 | 2.7282 | 2.9263 | 2.9502 | 3.2026 |
| 2016-11-29 | 2.2599 | 2.5525 | 2.7096 | 2.8900 | 2.8906 | 3.1592 |
| 2016-11-28 | 2.22 | 2.5122 | 2.6587 | 2.8342 | 2.8502 | 3.1242 |

市场资金加权平均利率

| | R001. IB | R007. IB | GC001 | GC007 | IB0001 | IB0007 |
|------------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|
| 2016-12-1 | 2.4263 | 3.2577 | 7.1162 | 3.3463 | 2.3617 | 2.9428 |
| 2016-11-30 | 2.5999 | 3.4916 | 6.6799 | 4.1446 | 2.3932 | 2.8942 |
| 2016-11-29 | 2.4209 | 3.0619 | 5.1035 | 3.9068 | 2.332 | 2.8502 |
| 2016-11-28 | 2.3569 | 2.9152 | 3.7601 | 3.3056 | 2.3171 | 2.6893 |

活跃 CTD 券情况

| | | 成交量 (亿元) | 修正久期(年) | 到期收益率(%) | 收益率涨跌(BP) |
|------------|-----------|-------------|---------|----------|-----------|
| 2016-12-1 | 160017.IB | 71.60 | 8.23 | 3.0000 | 6.00 |
| | 160020.IB | 3.18 | 6.04 | 2.8693 | -5.07 |
| | 160210.IB | 261.70 | 7.80 | 3.3050 | 0.75 |
| 2016-11-30 | 160017.IB | 78.50 | 8.24 | 2.9400 | 8.00 |
| | 160020.IB | 7.00 | 6.04 | 2.9200 | 4.01 |
| | 160210.IB | 282.90 | 7.81 | 3.2975 | 4.05 |

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 号海关大楼一楼东首 | 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 |

----- 依托大地 共创未来 -----

总部地址：杭州市延安路 511 号元通大厦 12 楼 邮编：310006 客服热线：40088-40077

Headquarters Address: 12/F, Yuantong Mansion, 511Yan'an Road, Hangzhou P. C. 310006