



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26日

姓名：黄浩

联系方式 057186774106

观点与策略

股指期货：上周股指窄幅震荡，沪指于 3100 点反复争夺，回探半年线后企稳回升，但量能跟进不足，指数反弹受阻后震荡回落。年末资金面持续紧张，特别是债市短期剧烈波动加剧市场紧张情绪，虽然央行加大流动性投放缓解短期资金面的压力，但跨年资金面并不乐观。本周解禁市值达 2067 亿元，为年内之最，进一步抑制指数反弹，预计仍将保持震荡走势。建议短多操作。

国债期货：上周期债大幅反弹，主要是监管主动采取救市措施，通过释放流动性缓和 market 情绪所导致的，并不是基本面改善带来的方向性趋势。预计随着资金逐步平稳和“印章门”事件结束，债基赎回潮过后，期债将进入宽幅震荡，期债较大的贴水状态将对价格产生有力支撑，但各项长期利空因素仍将存在，期债反弹空间有限，预计出现弱企稳走势，中线仍然偏空。建议中线观望，短线可日内多单操作。

金融期货主要数据一览

全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	2.3230	2.5430	3.2558	3.2337	3.2515	3.3546
Tibor	-	0.0091	0.0000	0.0573	0.1064	0.1282
Libor 美元	0.6866	0.7114	0.7561	0.9971	1.3160	1.6879
Libor 英镑	0.2275	0.2403	0.2601	0.3634	0.5371	0.7944
Libor 欧元	-0.4100	-0.3803	-0.3800	-0.3350	-0.2266	-0.0856

全球汇率

	2016-12-23	2016-12-22	2016-12-21	2016-12-20	2016-12-19	2016-12-16
欧元中间价	7.252	7.245	7.227	7.2306	7.2655	7.2372
日元中间价	5.9126	5.9085	5.9014	5.9366	5.9051	5.8809
美元中间价	6.9463	6.9435	6.9489	6.9468	6.9312	6.9508
美元指数	102.9873	103.0759	103.0385	103.3035	103.1349	102.8025
欧元兑美元	1.0457	1.0436	1.0424	1.0388	1.0402	1.0451
美元兑人民币即期	6.9494	6.9466	6.9512	6.9509	6.945	6.9547

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	19933.81	0.07	FTSE100	7068.17	0.06
标普 500	2263.79	0.13	日经 225	-	0.00
德国 DAX	11449.93	-0.05	上证综指	3110.15	-0.94
法国 CAC	4839.68	0.10	深证成指	10199.86	-1.04

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1701	3300.00	-0.14	28026	7730
IF1703	3261.00	-0.04	9505	602
TF1703	98.84	-0.25	18005	11836
T1703	96.57	-0.27	41841	76508

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
2016-12-23	2.7165	2.9981	3.0013	3.1333	3.1769	3.5503
2016-12-22	2.8718	3.0588	3.0675	3.1783	3.1908	3.5695
2016-12-21	2.9194	3.0588	3.1374	3.2499	3.2815	3.6544
2016-12-20	3.0491	3.1229	3.1906	3.2939	3.3739	3.7044

市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2016-12-23	2.1641	2.5786	4.2764	4.6769	2.371	2.7482
2016-12-22	2.2424	2.7883	6.2360	4.4195	2.3761	3.0358
2016-12-21	2.4153	3.2765	4.0671	4.8822	2.381	2.8648
2016-12-20	2.5111	3.6443	6.2133	6.6892	2.3794	2.9698

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)
2016-12-23	160017.IB	7.40	8.40	3.1800	-1.55
	160020.IB	3.40	5.96	3.1207	-7.93
	160210.IB	108.50	7.69	3.7000	-0.13
2016-12-22	160017.IB	14.20	8.40	3.1955	-12.45
	160020.IB	17.90	5.96	3.2000	-5.50
	160210.IB	161.10	7.69	3.7013	-5.00

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