



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：2017年1月10日

姓名：黄浩

联系方式 057186774106

观点与策略

股指期货：昨日大盘继续上行，沪指收复 60 日均线，期指主力合约均小幅上涨。军工板块继续领跑，政策面因素将在一季度持续发酵。随着债市及汇率的企稳，市场资金面紧张状况改善，基本面预期继续向好支撑股指反弹，但资金面难以大幅宽松，大盘上行同时量能未能持续放大，A 股市场总体仍然是存量资金博弈，以结构性行情为主，期指短线存在调整需要。建议观望。

国债期货：昨日期债震荡走高，市场资金保持平稳，银行间十年期国债收益率回落至 3.16%，期债表现继续强于现券，T1703 贴水幅度至-0.47 元。近期人民币企稳，期债基差修复行情接近尾声，岁末流动性易紧难松，监管压力将长期存在，预计期债将维持震荡。建议短空操作。

金融期货主要数据一览

全球利率

| | 0/N | 1W | 1M | 3M | 6M | 12M |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Shibor | 2.0940 | 2.4100 | 3.4738 | 3.5152 | 3.5093 | 3.5329 |
| Tibor | - | 0.0091 | 0.0000 | 0.0573 | 0.1064 | 0.1282 |
| Libor 美元 | 0.6910 | 0.7181 | 0.7633 | 1.0101 | 1.3243 | 1.6846 |
| Libor 英镑 | 0.2263 | 0.2384 | 0.2584 | 0.3695 | 0.5334 | 0.7816 |
| Libor 欧元 | -0.4107 | -0.3954 | -0.3793 | -0.3414 | -0.2369 | -0.0911 |

全球汇率

| | 2017-1-9 | 2017-1-6 | 2017-1-5 | 2017-1-4 | 2017-1-3 | 2016-12-30 |
|----------|----------|----------|----------|----------|----------|------------|
| 欧元中间价 | 7.293 | 7.2843 | 7.2903 | 7.2469 | 7.2772 | 7.3068 |
| 日元中间价 | 5.9208 | 5.9508 | 5.9192 | 5.9193 | 5.9305 | 5.9591 |
| 美元中间价 | 6.9262 | 6.8668 | 6.9307 | 6.9526 | 6.9498 | 6.937 |
| 美元指数 | 101.9569 | 102.1866 | 101.4003 | 102.5107 | 103.2815 | 102.3837 |
| 欧元兑美元 | 1.0571 | 1.0533 | 1.0605 | 1.049 | 1.0403 | 1.0517 |
| 美元兑人民币即期 | 6.9344 | 6.923 | 6.8817 | 6.9485 | 6.9557 | 6.9495 |

各国股市概览

| | 收盘价 | 涨跌幅% | | 收盘价 | 涨跌幅% |
|--------|----------|-------|---------|----------|-------|
| 道指 | 19887.38 | -0.38 | FTSE100 | 7237.77 | 0.38 |
| 标普 500 | 2268.9 | -0.35 | 日经 225 | 19454.33 | -0.34 |
| 德国 DAX | 11563.99 | -0.30 | 上证综指 | 3171.24 | 0.54 |
| 法国 CAC | 4887.57 | -0.45 | 深证成指 | 10331.79 | 0.41 |

国内金融期货前日涨跌

| | 收盘价 | 涨跌幅% | 持仓量 | 成交量 |
|--------|---------|------|-------|-------|
| IF1701 | 3352.00 | 0.40 | 27021 | 7780 |
| IF1703 | 3306.20 | 0.49 | 10323 | 672 |
| TF1703 | 99.57 | 0.16 | 12018 | 7763 |
| T1703 | 97.64 | 0.44 | 38260 | 39970 |

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 |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2017-1-9 | 2.765 | 2.8160 | 2.9445 | 3.1086 | 3.1692 | 3.5559 |
| 2017-1-6 | 2.7799 | 2.8348 | 2.9534 | 3.1421 | 3.1953 | 3.5820 |
| 2017-1-5 | 2.7804 | 2.8567 | 2.9306 | 3.1437 | 3.2086 | 3.5970 |
| 2017-1-4 | 2.749 | 2.8599 | 2.9339 | 3.0709 | 3.1823 | 3.5677 |

市场资金加权平均利率

| | R001. IB | R007. IB | GC001 | GC007 | IB0001 | IB0007 |
|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|
| 2017-1-9 | 2.0554 | 2.3715 | 2.5586 | 2.7674 | 2.1471 | 2.4989 |
| 2017-1-6 | 2.0823 | 2.4205 | 2.9259 | 2.9086 | 2.1862 | 2.6577 |
| 2017-1-5 | 2.1009 | 2.4952 | 5.6084 | 3.0475 | 2.1932 | 2.4985 |
| 2017-1-4 | 2.1447 | 2.4975 | 4.0429 | 3.3485 | 2.2459 | 2.6394 |

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) |
|----------|-----------|-------------|---------|----------|-----------|
| 2017-1-9 | 160017.IB | 78.90 | 8.36 | 3.1600 | -3.00 |
| | 160020.IB | 11.50 | 5.92 | 3.1207 | 2.07 |
| | 160210.IB | 80.60 | 7.64 | 3.7175 | -4.75 |
| 2017-1-6 | 160017.IB | 29.70 | 8.36 | 3.1900 | -2.00 |
| | 160020.IB | 0.00 | 5.93 | 3.1000 | 0.00 |
| | 160210.IB | 81.80 | 7.64 | 3.7650 | -1.50 |

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