



沪指上攻3000点未果，资金面变动需引起警惕

策略摘要

昨日两市一波三折，沪指上涨 0.08% 至 2994.32 点，深指下跌 0.09% 至 10396.31 点，两市合计成交 5563 亿元。行业指数中，食品饮料、家用电器板块领涨，计算机、非银金融板块领跌。资金面，沪港通近期首次净流出，融资偿还额大幅上升，资金显示出市场情绪不稳。

昨日沪指突破 3000 点受阻，前期支撑位变为阻力位，监管收紧以及流动性问题仍是限制权益类市场上行的主要因素。监管方面，昨日房地产市场对资金再融资做出限制，规定募集资金只能用于房地产建设而不能用于拿地和偿还银行贷款，金融去泡沫、去杠杆再度得到验证。流动性方面，短端利率维持高位，同时国债期货价格再度创出新高，经济下行压力、银行理财监管以及配置需求是长端利率下行的主要因素，与短端利率上行并不矛盾。

板块轮动中维持蓝筹强成长弱的判断。昨日相对强势的食品饮料以及家用电器板块可以间接反映筹码偏好，上述板块有以下特点，一是均为弱周期板块，其中白酒等子版块行业景气度回升是重要催化因素，相对具有稀缺性，二是受机构资金偏好，在养老金入市预期下，有增量资金配置需求，三是受近期政策收紧影响有限，相关板块估值相对合理不存在资产泡沫，走势取决于行业景气度。

整体而言，两市缩量震荡，沪指上攻 3000 点未果，这一阻力能否突破事关后续节奏。目前市场整体信心不足，沪港通资金开始离场，融资融券余额跌破 0.88 万亿元，在监管趋严以及流动性趋紧的情况下，市场情绪位于底部，但同时说明存有边际改善的可能，在增量资金入市预期下，后续仍有机会。建议投资者底仓布局，关注市场量能变化。

策略建议：

建议投资者底仓布局，关注沪指 3000 点点位能否突破。

重要监测点：

1. 市场情绪及成交量；
2. 汇率变化及资金流出情况；流动性与公开市场操作；
3. 国企改革、供给侧改革进展；
4. 经济数据；
5. 美联储议息会议以及美联储官员表态；
6. 避险情绪以及资产配置；地缘政治；
7. MSCI、深港通、沪伦通

策略风险点：

1. 国内流动性大幅收紧，资金利率飙升；
2. 全球市场避险情绪升温，美联储释放加息信号；
3. 房地产去库存、国企改革等政策推进受阻，供给侧改革无进展；
4. 地缘政治事件；
5. 信用风险。

投资咨询业务资格：
证监许可【2012】669号

金融期货：

研究员：
张革
021-60812988
zhangge@citicsf.com
从业资格号 F3004355
投资咨询资格号 Z0010982

联系人：

姜沁
021-60812986
jiangqin@citicsf.com

近期相关报告：

中信期货金融期货(股指)策略周报——增量资金有限，等待回调买入机会

2016-07-25

中信期货金融期货(股指)策略日报——利空部分兑现，底仓布局

2016-07-28

一、股指期货基本面跟踪

- 1. 期现价格表现:** 昨日沪深 300 指数收于 3221.14 点, 上涨 0.09%; IF1608 合约收于 3191 点, 上涨 0.89%。中证 500 指数收于 6243.29 点, 上涨 0.22%; IC1608 合约收于 6125.6 点, 上涨 0.35%。上证 50 指数收于 2163.81 点, 下跌 0.47%; IH1608 合约收于 2159.8 点, 上涨 0.32%。昨日 IF1608 合约基差收于-30.137。IC1608 合约基差收于-117.688 点。IH1608 合约基差收于-4.009 点。
- 2. 期货量仓表现:** 昨日 IF1608 合约持仓量下跌 0.82% 至 32253 手。IC1608 合约持仓下跌 1.17% 至 22046 手。IH1608 合约持仓下跌 2.64% 至 10335 手。
- 3. 现货指数和权重股表现:** 上一交易日 A 股宽幅震荡, 创业板指数领跌, 下跌 0.73%, 中证 500 指数领涨, 上涨 0.22%。沪深 300 指数前十大权重股大部分下跌, 海通证券下跌 2.71%, 万科 A 上涨 2.87%。
- 4. 行业表现:** 沪深 300 行业指数走势分化, 消费、公用板块领涨, 金融、信息板块领跌。申万一级行业中, 食品饮料、家用电器板块领涨, 非银金融、计算机板块领跌。昨日主要概念指数分化, 广东国资改革指数、粤港澳自贸区指数领涨, 网络安全指数、在线教育指数领跌。
- 5. 估值:** 昨日沪深 300 指数市盈率下跌 0.02% 至 12.35, 上证 50 指数市盈率下跌 0.44% 至 9.58, 中证 500 指数市盈率上涨 0.1% 至 48.97。
- 6. 融资融券与沪股通:** 前一交易日融资融券余额下跌 1.29% 至 8759.02 亿, 融资偿还额上涨 88.27% 至 898.1 亿元, 融资买入额上涨 57.08% 至 782.59 亿元。昨日 AH 股溢价指数下跌 0.04% 至 127.37。上一交易日沪股通净买额-5.67 亿元。
- 7. 外围市场、利率、汇率:** 昨日全球股市弱势, 恒生指数下跌 0.2%, 标普 500 指数上涨 0.16%。昨日人民币即期汇率中间价下跌 0.11% 至 6.6597, 即期汇率收于 6.6566, 下跌 0.196%。美元指数下跌 0.11% 至 96.67。昨日 SHIBOR 利率走弱, 其中 7 天期利率下跌 0.04% 至 2.359%。

二、股指期货信息资讯跟踪

1. 民间投资:

近日经国务院同意, 国家发改委、科技部、工信部、财政部、国土资源部、住建部、银监会等部门组成 7 个督导组, 分赴北京、辽宁、安徽、山东、河南、湖北、青海 7 个省(市) 开展促进民间投资专项督导。此次促进民间投资专项督导是在专项督查的基础上进行的, 主要针对民间投资增速靠后, 以及民间投资体量较大且增速放缓明显的 7 个省(市)。

2. 国资改革:

国资委主任肖亚庆: 当前一个时期, 要重点关注中央企业推进供给侧结构性改革、瘦身健体、提质增效以及“僵尸企业”处置情况, 对出现的新情况、新问题以及潜在的国有资产流失隐患, 要深入核查、及时报告, 切实维护国有资产安全, 防止国有资产流失, 促进中央企业深化改革、持续健康发展。

国资委主任肖亚庆要求, 要进一步突出监督重点, 围绕“三重一大”事项, 加强对企业内部控制体系及其有效性的监督, 对企业重大决策和运营过程中涉及国有资产流失的事项和关键环节以及董事会和经理层依法依规履职情况深入开展检查。当前一个时期, 要重

点关注中央企业推进供给侧结构性改革、瘦身健体、提质增效以及“僵尸企业”处置情况。

3. QFII:

外管局：截至 7 月 27 日 QDII 额度 899.93 亿美元，较上月末持平；QFII 额度 813.80 亿美元，较上月末增加 2 亿美元；RQFII 额度 5083.88 亿元人民币，较上月末增加 4.2 亿元人民币。

4. 汽车:

国务院办公厅印发《关于深化改革推进出租汽车行业健康发展的指导意见》明确：满足条件的私家车可按一定程序转为网约车，从事专车运营。将规范网约车经营行为，不得有不正当价格行为。此外，鼓励私人小客车合乘。

5. 铁路货运量:

发改委：上半年全国铁路完成货运量 15.8 亿吨，同比下降 7.5%，降幅比一季度收窄 1.8 个百分点。

6. 保险业:

保监会：中国保险业上半年总利润同比下跌 54.1%。中国保险业上半年投资收益率 2.47%，下降 2.69 个百分点。中国保险业 6 月末股票投资占比降至 13.5%。保险业利润下降受到股市下跌和支出高企影响。上半年资产荒的大背景下，险资另类投资比例继续攀升，创下历史新高。

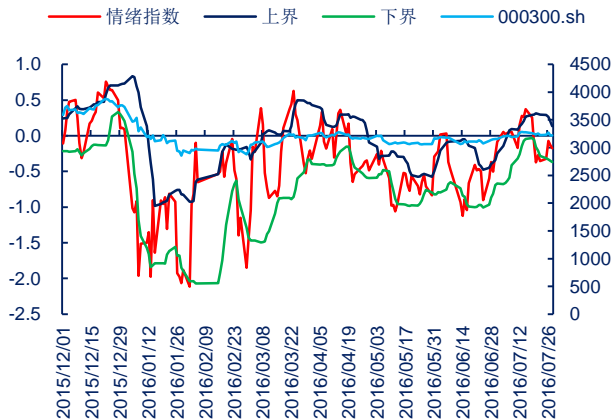
7. 公开市场操作:

中国央行公开市场进行 800 亿元 7 天期逆回购操作。另外，公开市场 300 亿元 7 天期逆回购到期。

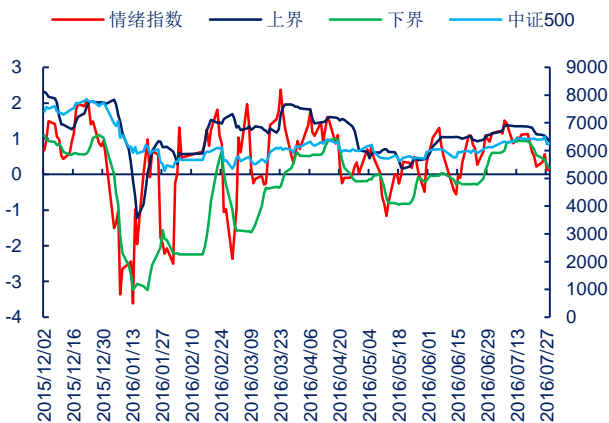
三、市场数据跟踪

1. 市场情绪跟踪

图 1: 情绪指数跟踪



情绪指数平稳, 沪深 300 情绪指数收-0.173, 中证 500 情绪指数收 0.126。

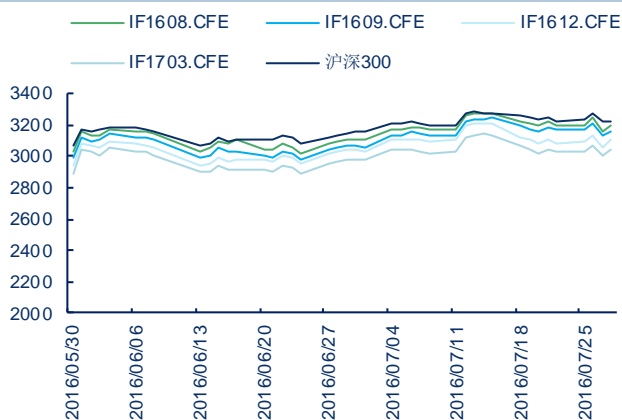


数据来源: Wind 中信期货研究部

注: 利用各类市场指标构建的情绪指数旨在给予趋势判断一定的参考, 该指数对指数的解释度在 85%左右

2. 期货市场

图 2: 股指期货各合约走势



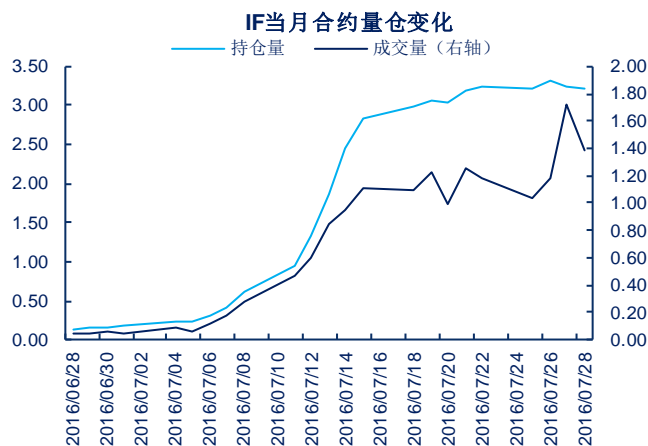
昨日沪深 300 指数收于 3221.14 点, 上涨 0.09%; IF1608 合约收于 3191 点, 上涨 0.89%。

	最新值	单日涨跌幅	滚动5日涨跌幅
沪深300	3221.14	0.09%	-0.96%
IF当月	3191.00	0.89%	-0.91%
IF次月	3162.60	0.82%	-0.80%
IF当季	3103.00	1.47%	-0.06%
IF下季	3046.20	1.58%	0.12%

数据来源: Wind 中信期货研究部

注: 涨跌幅计算基准为上一交易日收盘价, 非结算价, 下同

图 3: 主力合约成交量、持仓量

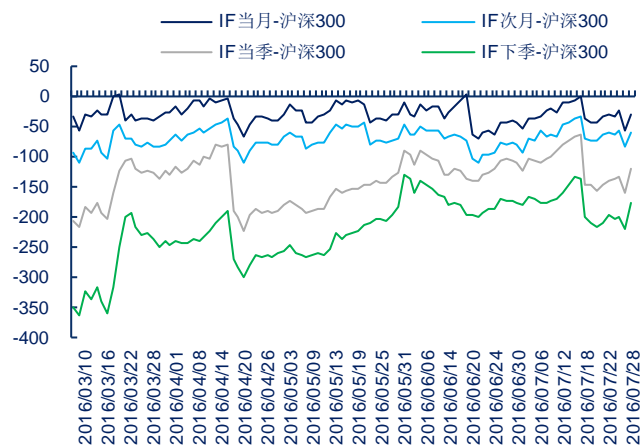


昨日 IF1608 合约持仓量下跌 0.82% 至 32253 手。

	最新值	单日变动幅度	滚动5日变动幅度
持仓量	32253	-0.82%	0.98%
成交量	13906	-19.33%	10.37%

数据来源: Wind 中信期货研究部

图 4: 股指各合约基差监测

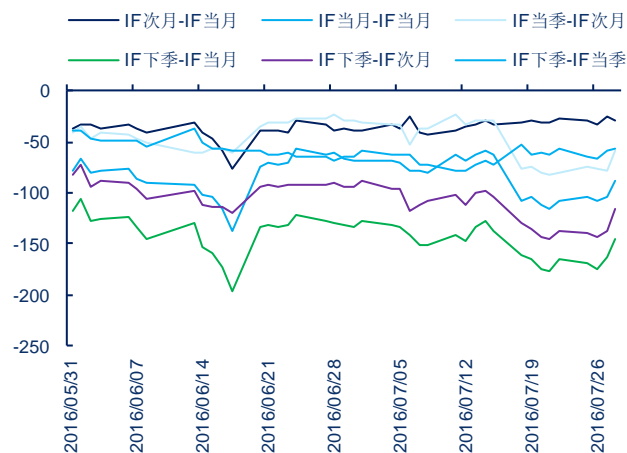


昨日 IF1608 合约基差收于-30.137。

	最新收盘价	日涨跌
IF 当月-沪深300	-30.137	25.106
IF 次月-沪深300	-58.537	22.706
IF 当季-沪深300	-118.137	42.106
IF 下季-沪深300	-174.937	44.506

数据来源: Wind 中信期货研究部

图 5: 股指各合约价差监测

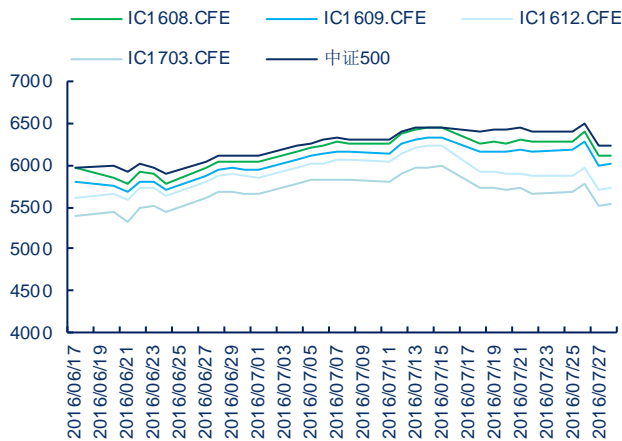


昨日 IF1509 与 1508 价差收于-28.4 点。

	最新收盘价	日涨跌
IF 次月-IF 当月	-28.400	-2.40
IF 当季-IF 当月	-88.000	17.00
IF 当季-IF 次月	-59.600	19.40
IF 下季-IF 当月	-144.800	19.40
IF 下季-IF 次月	-116.400	21.80
IF 下季-IF 当季	-56.800	2.40

数据来源: Wind 中信期货研究部

图 6: 股指期货各合约走势

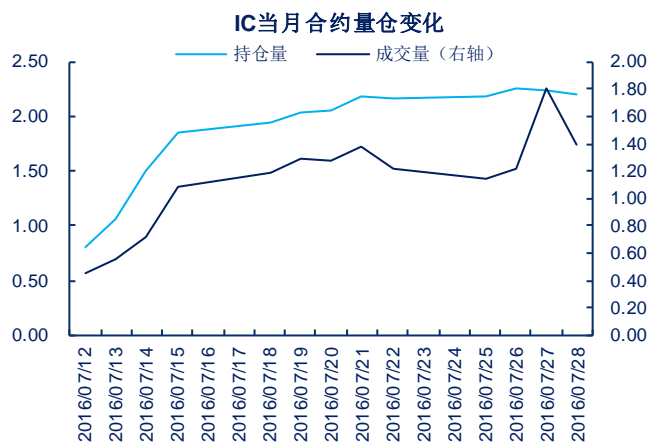


昨日中证 500 指数收于 6243.29 点, 上涨 0.22%; IC1608 合约收于 6125.6 点, 上涨 0.35%。

	最新值	单日涨跌幅	滚动5日涨跌幅
中证500	6243.29	0.22%	-3.10%
IC当月	6125.60	0.35%	-2.92%
IC次月	6022.80	0.39%	-2.78%
IC当季	5725.80	0.57%	-3.00%
IC下季	5532.20	0.32%	-3.28%

数据来源: Wind 中信期货研究部

图 7: 主力合约成交量、持仓量

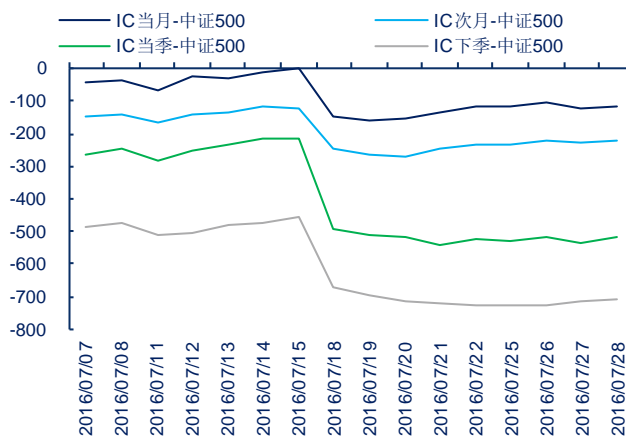


昨日 IC1608 合约持仓下跌 1.17% 至 22046 手。

	最新值	单日变动幅度	滚动5日变动幅度
持仓量	22046	-1.17%	1.18%
成交量	13897	-23.23%	0.73%

数据来源: Wind 中信期货研究部

图 8: 股指各合约基差监测

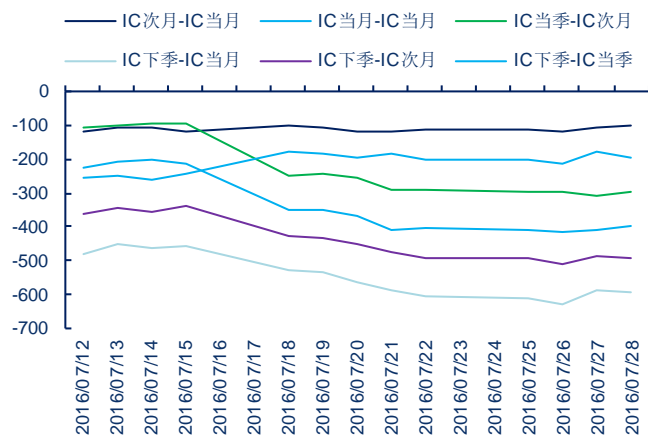


昨日 IC1608 合约基差收于 -117.688 点。

	最新收盘价	日涨跌
IC当月-中证500	-117.688	7.400
IC次月-中证500	-220.488	9.600
IC当季-中证500	-517.488	18.600
IC下季-中证500	-711.088	3.600

数据来源: Wind 中信期货研究部

图 9: 股指各合约价差监测

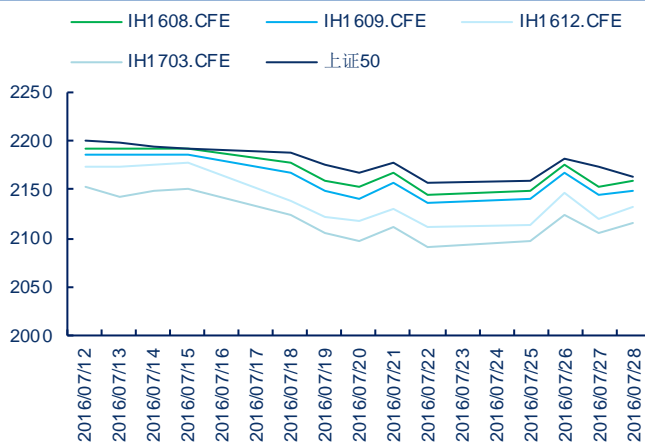


昨日 IC1509 与 1508 主力合约价差收于-102.8 点。

	最新收盘价	日涨跌
IC次月-IC当月	-102.800	2.20
IC当季-IC当月	-220.488	11.20
IC当季-IC次月	-297.000	9.00
IC下季-IC当月	-593.400	-3.80
IC下季-IC次月	-490.600	-6.00
IC下季-IC当季	-193.600	-15.00

数据来源: Wind 中信期货研究部

图 10: 股指期货各合约走势



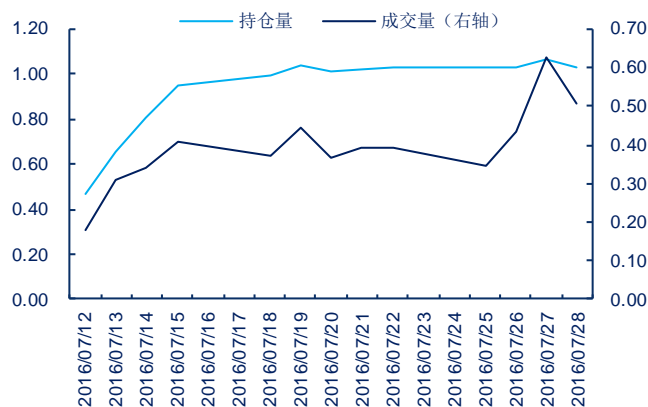
昨日上证 50 指数收于 2163.81 点, 下跌 0.47%; IH1608 合约收于 2159.8 点, 上涨 0.32%。

	最新值	单日涨跌幅	滚动5日涨跌幅
上证50	2163.81	-0.47%	-0.64%
IH当月	2159.80	0.32%	-0.35%
IH次月	2149.80	0.24%	-0.34%
IH当季	2132.20	0.61%	0.10%
IH下季	2115.00	0.44%	0.20%

数据来源: Wind 中信期货研究部

图 11: 主力合约成交量、持仓量

IH当月量仓变化

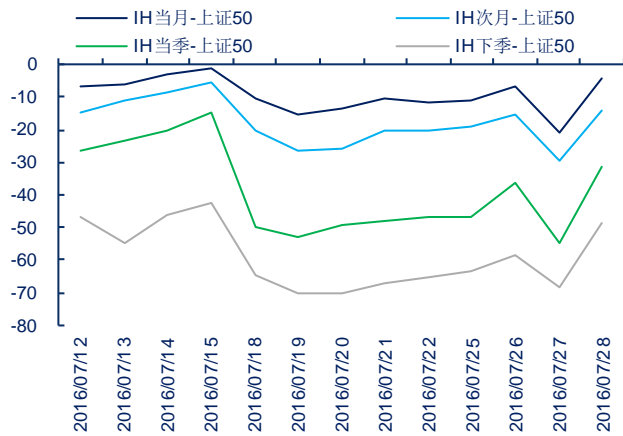


昨日 IH1608 合约持仓下跌 2.64% 至 10335 手。

	最新值	单日变动幅度	滚动5日变动幅度
持仓量	10335	-2.64%	1.04%
成交量	5089	-18.72%	29.10%

数据来源: Wind 中信期货研究部

图 12: 股指各合约基差监测

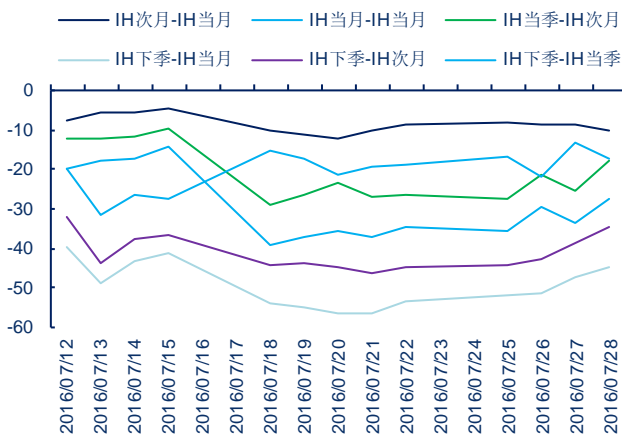


昨日 IH1608 合约基差收于-4.009 点。

	最新收盘价	日涨跌
IH当月-上证50	-4.009	16.964
IH次月-上证50	-14.009	15.364
IH当季-上证50	-31.609	23.164
IH下季-上证50	-48.809	19.364

数据来源: Wind 中信期货研究部

图 13: 股指各合约价差监测



昨日 IH1509 与 1508 主力合约价差收于-10 点。

	最新收盘价	日涨跌
IH次月-IH当月	-10.000	-1.60
IH当月-IH当月	-27.600	6.20
IH当季-IH次月	-17.600	7.80
IH下季-IH当月	-44.800	2.40
IH下季-IH次月	-34.800	4.00
IH下季-IH当季	-17.200	-3.80

数据来源: Wind 中信期货研究部

昨日前十名席位多头持仓、空头持仓均上涨。

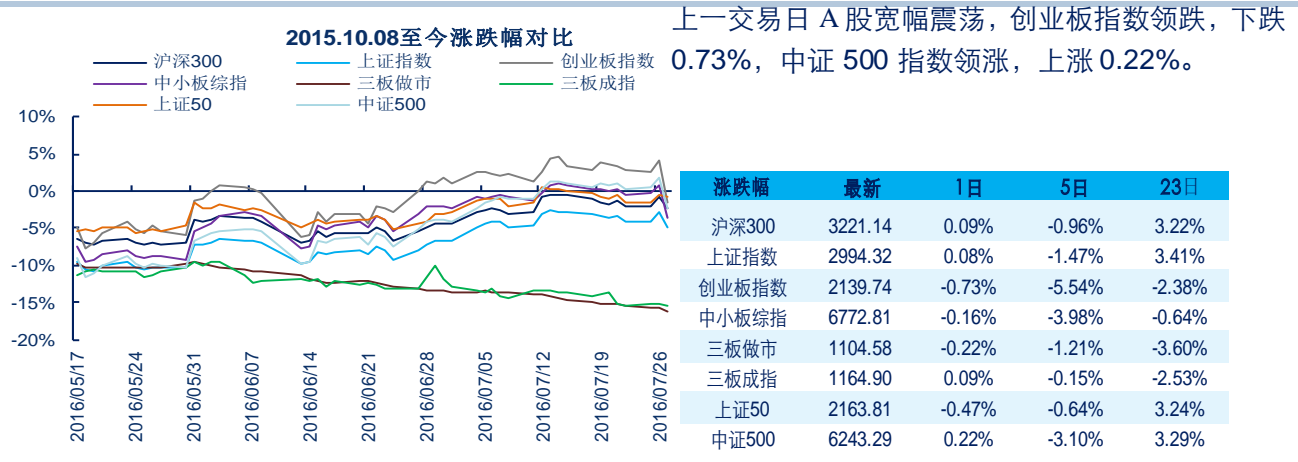
图 14: IF 主力合约机构席位变化

名次	会员简称	成交量	比上交易日增减	名次	会员简称	持买单量	比上交易日增减	名次	会员简称	持卖单量	比上交易日增减
1	中信期货	2251	-591	1	国泰君安	3729	-133	1	中信期货	3294	-221
2	海通期货	1811	-409	2	银河期货	3457	30	2	华泰期货	2257	231
3	国泰君安	1793	15	3	中信期货	2680	-24	3	西部期货	1916	-70
4	华泰期货	1336	-413	4	华泰期货	2555	-1	4	国泰君安	1876	-24
5	兴证期货	1070	-270	5	海通期货	2213	86	5	银河期货	1743	-94
6	银河期货	1024	-172	6	永安期货	1988	4	6	招商期货	1641	87
7	光大期货	1014	-239	7	中金期货	1666	14	7	海通期货	1636	133
8	广发期货	936	-418	8	国投安信	1385	1	8	永安期货	1550	17
9	南华期货	786	32	9	兴证期货	931	14	9	光大期货	1476	10
10	永安期货	765	-587	10	鲁证期货	710	33	10	广发期货	1132	-19
合计		12786	-3052	合计		21314	24	合计		18521	50

数据来源: Wind 中信期货研究部

3. 现货市场

图 15: 主要样本指数对应基期表现 (基期为 2015.01.05)



数据来源: Wind 中信期货研究部

图 16: 沪深 300 指数前十大权重股单日表现

沪深300权重股	权重比例	涨跌幅	1日	5日
中国平安	4.178	中国平安	-1.04	0.46
民生银行	3.1698	民生银行	-1.19	-0.98
兴业银行	2.5711	兴业银行	0.00	0.00
万科A	2.2644	万科A	2.87	3.05
招商银行	2.1967	招商银行	-1.32	0.35
浦发银行	2.135	浦发银行	-1.20	0.32
贵州茅台	1.5832	贵州茅台	0.65	2.64
中信证券	1.5578	中信证券	-2.04	-1.87
交通银行	1.5471	交通银行	-1.06	0.90
海通证券	1.5078	海通证券	-2.71	-0.45

沪深 300 指数前十大权重股大部分下跌, 海通证券下跌 2.71%, 万科 A 上涨 2.87%。

数据来源: Wind 中信期货研究部

图 17: 上证 50 指数前十大权重股单日表现

上证50权重股	权重比例	涨跌幅	1日	5日
中国平安	9.671	中国平安	-1.04	0.46
民生银行	7.329	民生银行	-1.19	-0.98
兴业银行	5.895	兴业银行	0.00	0.00
招商银行	5.065	招商银行	-1.32	0.35
浦发银行	4.904	浦发银行	-1.20	0.32
贵州茅台	3.626	贵州茅台	0.65	2.64
中信证券	3.606	中信证券	-2.04	-1.87
交通银行	3.553	交通银行	-1.06	0.90
海通证券	3.499	海通证券	-2.71	-0.45
农业银行	3.327	农业银行	-0.64	0.32

上证 50 指数前十大权重股大部分走弱, 其中海通证券领跌。

数据来源: Wind 中信期货研究部

图 18: 中证 500 指数前十大权重股单日表现

中证500权重股	权重比例	涨跌幅	1日	5日
天齐锂业	0.784	天齐锂业	-0.43	-8.60
四维图新	0.539	四维图新	-2.22	-4.94
宏图高科	0.525	宏图高科	-0.43	-8.60
生物股份	0.468	生物股份	-0.17	-1.78
三聚环保	0.462	三聚环保	0.06	0.98
人福医药	0.442	人福医药	0.00	13.46
万丰奥威	0.435	万丰奥威	2.14	-2.17
格林美	0.425	格林美	-2.18	-9.37
中科三环	0.408	中科三环	-1.20	-10.36
启明星辰	0.406	启明星辰	-3.84	-12.51

中证 500 指数前十大权重股走势分化，启明星辰下跌 3.84%。

数据来源: Wind 中信期货研究部

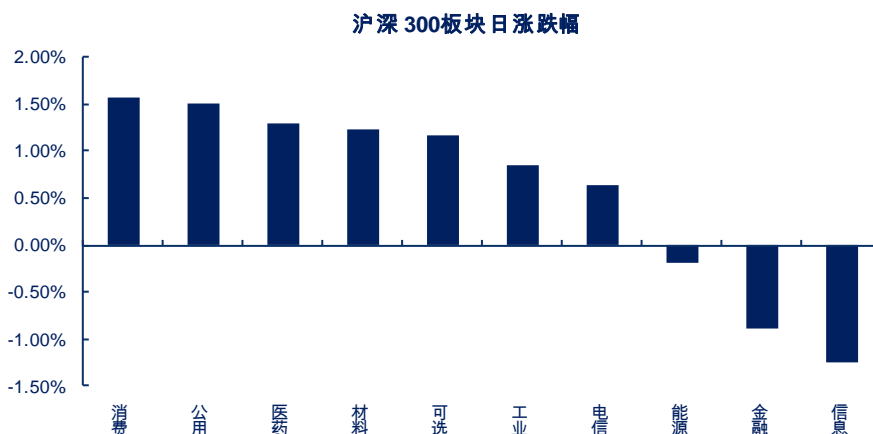
图 19: 创业板指数前十大权重股单日表现

创业板权重股	权重比例	涨跌幅	1日	5日
乐视网	6.0331	乐视网	-1.81	-4.65
东方财富	4.7113	东方财富	-0.45	-3.57
网宿科技	3.273	网宿科技	3.94	5.02
机器人	2.8781	机器人	0.21	-4.43
华谊兄弟	2.4143	华谊兄弟	-0.16	-3.76
碧水源	2.3651	碧水源	6.02	10.53
三环集团	1.9173	三环集团	0.48	-1.89
乐普医疗	1.8946	乐普医疗	0.44	-1.51
汇川技术	1.8625	汇川技术	0.27	-3.69
万达信息	1.7366	万达信息	-2.92	-8.82

创业板指数前十大权重股走势分化，万达信息下跌 2.92%，碧水源上涨 6.02%。

数据来源: Wind 中信期货研究部

图 20: 沪深 300 板块日涨跌幅



数据来源: Wind 中信期货研究部

沪深 300 行业指数走势分化，消费、公用板块领涨，金融、信息板块领跌。

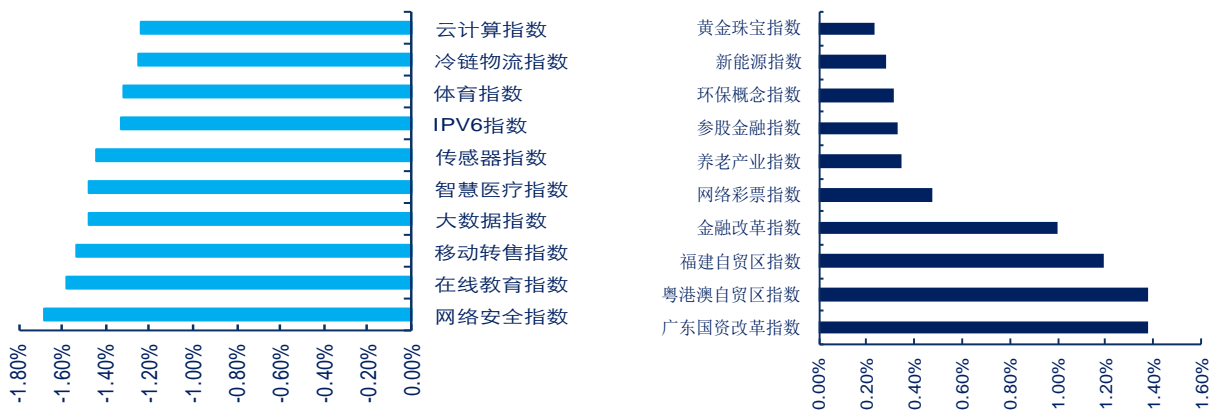
图 21: 申万一级行业日涨跌幅

申万一级行业	1日	5日	23日	年初至今	2014年5月5日至今
农林牧渔	0.09	-0.96	2.13	-11.54	49.37
采掘	0.13	-3.04	3.24	-18.27	26.69
化工	0.49	-2.95	1.54	29.87	76.86
钢铁	0.09	-2.98	1.38	-22.41	57.50
有色金属	0.14	-4.93	3.21	6.33	62.49
电子	-1.02	-4.86	-4.11	49.61	70.99
家用电器	1.06	-1.93	3.69	24.45	73.15
食品饮料	1.28	-0.42	5.76	29.15	63.70
纺织服装	0.20	-3.91	0.58	51.87	109.97
轻工制造	0.39	-3.21	1.70	55.19	93.01
医药生物	0.38	-1.20	4.54	34.89	61.91
公用事业	0.99	-0.63	3.00	-5.00	61.03
交通运输	0.92	-0.83	3.52	-0.14	75.88
房地产	0.34	-1.74	-2.44	7.66	86.99
商业贸易	0.85	-2.57	3.09	12.53	60.64
休闲服务	-0.27	-2.22	-0.43	35.37	74.47
综合	-0.74	-3.79	2.73	35.89	89.76
建筑材料	0.31	-2.36	3.09	5.77	56.44
建筑装饰	0.34	-2.31	1.76	-7.95	84.79
电气设备	0.00	-3.83	-1.98	30.51	72.79
国防军工	0.56	-3.46	4.32	7.20	82.59
计算机	-1.53	-6.17	-4.19	51.97	108.24
传媒	-0.78	-4.99	-1.91	27.92	51.91
通信	0.33	-3.77	2.82	41.72	94.59
银行	-0.80	-0.74	0.66	-10.71	52.24
非银金融	-1.32	-2.68	-0.47	-31.62	67.32
汽车	0.98	-2.20	1.33	24.56	76.96
机械设备	-0.54	-4.77	-2.59	14.34	71.59

申万一级行业中，食品饮料、家用电器板块领涨，非银金融、计算机板块领跌。

数据来源: Wind 中信期货研究部

图 22: 市场主要概念指数表现

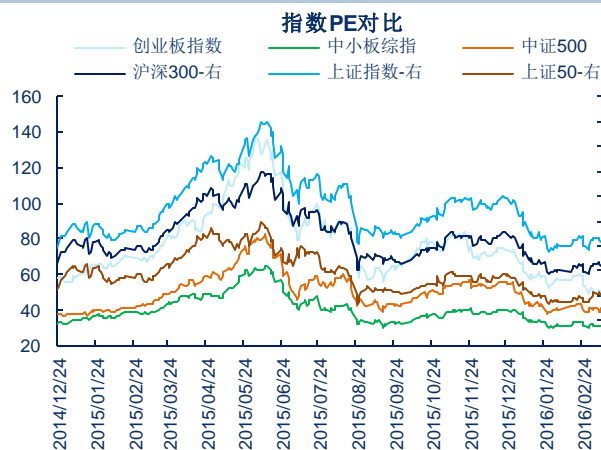


数据来源: Wind 中信期货研究部

昨日主要概念指数分化，广东国资改革指数、粤港澳自贸区指数领涨，网络安全指数、在线教育指数领跌。

4. 估值

图 23: 主要指数市盈率

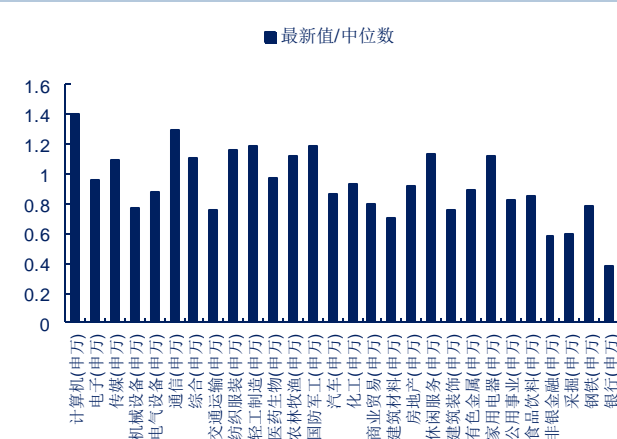


沪深 300 指数市盈率下跌 0.02% 至 12.35, 上证 50 指数市盈率下跌 0.44% 至 9.58, 中证 500 指数市盈率上涨 0.1% 至 48.97。

	最新PE	1日	5日
沪深300	12.35	-0.02%	-0.46%
上证指数	14.82	-0.06%	-0.91%
创业板指数	54.19	-0.68%	-5.69%
中小板综指	35.15	-0.43%	-3.21%
三板做市	26.61	-0.25%	-1.08%
三板成指	31.18	0.07%	0.06%
上证50	9.58	-0.44%	-0.01%
中证500	48.97	0.10%	-3.31%

数据来源: Wind 中信期货研究部

图 24: 市净率最新值/中位数



以市净率最新值/中位数衡量, 银行、非银金融、采掘估值相对偏低。计算机、通信等板块估值偏高。

数据来源: Wind 中信期货研究部

5. 融资融券余额与沪股通

图 25: 融资融券余额 (前日) 与沪深表现对比



前一交易日融资融券余额下跌 1.29% 至 8759.02 亿, 融资偿还额上涨 88.27% 至 898.1 亿元, 融资买入额上涨 57.08% 至 782.59 亿元。

	最新值	单日涨跌幅	滚动5日涨跌幅
融资融券余额	8,759.02	-1.29%	-1.16%
沪市	4,846.27	-1.13%	-1.08%
深市	3,912.75	-1.52%	-1.28%
融资偿还额	898.11	88.27%	69.77%
融资买入额	782.59	57.08%	45.82%

数据来源: Wind 中信期货研究部

图 26: 融资融券净额 (前日) 与沪深表现对比

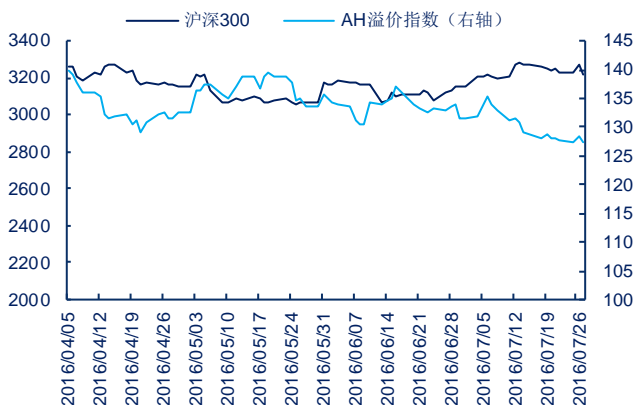


前一交易日融资融券净额下跌 1.3%。

	单日涨跌幅	滚动5日涨跌幅
融资融券净额	-1.30%	-1.17%

数据来源: Wind 中信期货研究部

图 27: AH 溢价指数和沪深走势对比

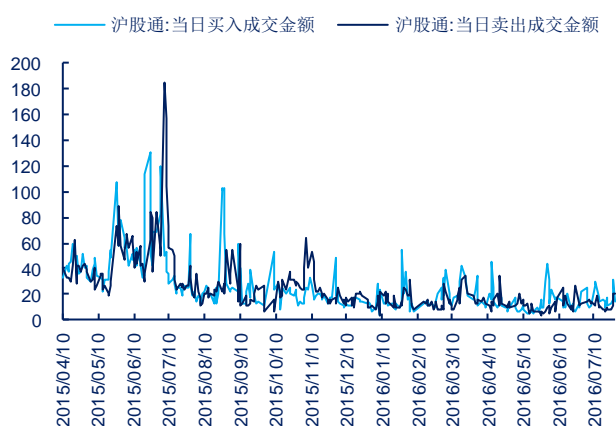


昨日 AH 股溢价指数下跌 0.04% 至 127.37。

	最新值	单日涨跌幅	滚动5日涨跌幅
AH溢价指数	127.370	-0.04%	-0.58%
沪深300	3221.137	0.09%	-0.96%

数据来源: Wind 中信期货研究部

图 28: 沪股通净买额

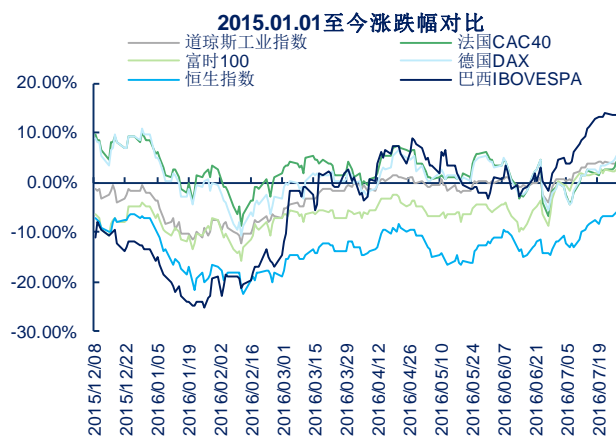


前一交易日沪股通净买额-5.67 亿元。

数据来源: Wind 中信期货研究部

6. 外围市场、利率、汇率

图 29: 国际主要股指对应基期表现 (基期为 2015.01.01)

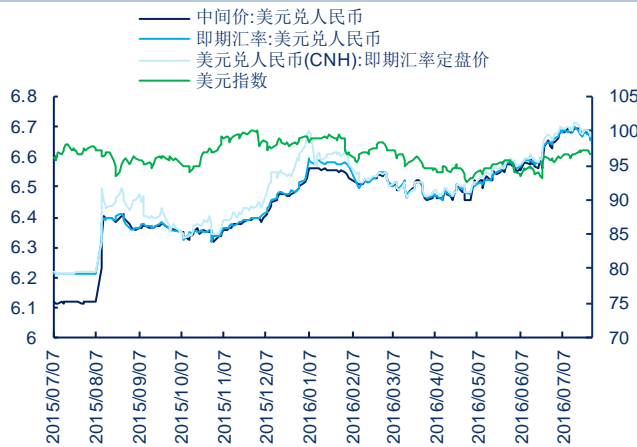


	单日涨跌幅	滚动5日涨跌幅
道琼斯工业指数	-0.09	-0.24
法国CAC40	-0.59	1.62
富时100	-0.44	0.75
德国DAX	-0.43	1.61
恒生指数	-0.20	0.79
巴西IBOVESPA	-0.41	0.00
纳斯达克指数	0.30	1.30
韩国综合指数	-0.20	0.44
日经225	-1.13	-1.98
孟买SENSEX30	0.66	1.13
标普500	0.16	0.07
台湾加权指数	0.15	0.22
澳洲标普200	0.30	0.80
俄罗斯RTS	0.19	-2.68

昨日全球股市弱势, 恒生指数下跌 0.2%, 标普 500 指数上涨 0.16%。

数据来源: Wind 中信期货研究部

图 30: 人民币汇率情况



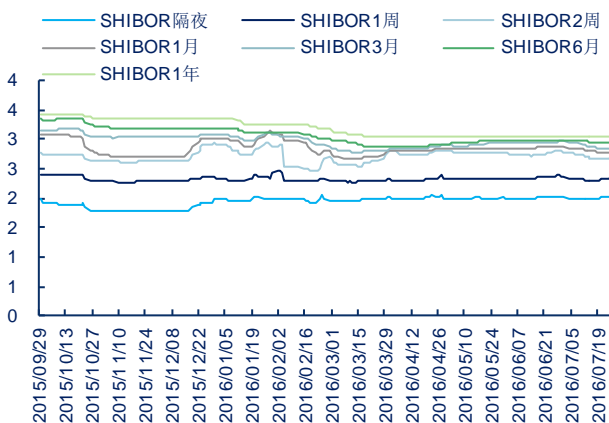
昨日人民币即期汇率中间价下跌 0.11% 至 6.6597, 即期汇率收于 6.6566, 下跌 0.196%。美元指数下跌 0.11% 至 96.67。

	最新价	单日涨跌幅	滚动5日涨跌幅
即期汇率	6.6566	-0.196%	-0.21%
即期汇率定盘价	6.6666	-0.15%	-0.21%
美元中间价	6.6597	-0.11%	-0.11%
美元指数	96.670	-0.11%	-0.70%

数据来源: Wind 中信期货研究部

注: 美元指数数据采集时间为报告发布日 6:00

图 31: 国内利率情况



昨日 SHIBOR 利率走弱, 其中 7 天期利率下跌 0.04% 至 2.359%。

	最新值	单日涨跌幅	滚动5日涨跌幅
SHIBOR隔夜	2.028	-0.49%	0.25%
SHIBOR1周	2.359	-0.04%	1.64%
SHIBOR2周	2.695	-0.04%	0.63%
SHIBOR1月	2.775	-0.07%	-0.32%
SHIBOR3月	2.847	-0.09%	-0.33%
SHIBOR6月	2.939	-0.21%	-0.52%
SHIBOR1年	3.039	-0.07%	-0.16%

数据来源: Wind 中信期货研究部

免责声明

除非另有说明，本报告的著作权属中信期货有限公司。未经中信期货有限公司书面授权，任何人不得更改或以任何方式发送、复制或传播此报告的全部或部分材料、内容。除非另有说明，此报告中使用的所有商标、服务标记及标记均为中信期货有限公司的商标、服务标记及标记。中信期货有限公司不会故意或有针对性的将此报告提供给对研究报告传播有任何限制或有可能导致中信期货有限公司违法的任何国家、地区或其它法律管辖区域。

此报告所载的全部内容仅作参考之用。此报告的内容不构成对任何人的投资建议，且中信期货有限公司不因接收人收到此报告而视其为客户。

中信期货有限公司认为此报告所载资料的来源和观点的出处客观可靠，但中信期货有限公司不担保其准确性或完整性。中信期货有限公司不对因使用此报告及所载材料而造成的损失承担任何责任。此报告不应取代个人的独立判断。中信期货有限公司可提供与本报告所载资料不一致或有不同结论的报告。本报告和上述报告仅反映编写人的不同设想、见解及分析方法。本报告所载的观点并不代表中信期货有限公司或任何其附属或联营公司的立场。

此报告中所指的投资及服务可能不适合阁下，我们建议阁下如有任何疑问应咨询独立投资顾问。此报告不构成投资、法律、会计或税务建议，且不承担任何投资及策略适合阁下的私人咨询建议。

中信期货有限公司2016版权所有并保留一切权利。

深圳总部

地址：深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305、14层

邮编：518048

电话：400-990-8826

传真：(0755)83241191

网址：<http://www.citicsf.com>