

 **金融期货晨报**

日期：2015年4月8日

期谚日日谈

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：昨日股指高开，但成交量出现萎缩，MACD 快慢线背离下行。沪指跳空高开，上冲 4000 点位置，成交量放大，各板块全线飘红。高位期指出现较长时间贴水应引起注意。建议多单谨慎持有。**

作者姓名 黄婷

作者职称 分析师

作者联系方式 0571-86774356

**国债期货：国债期货冲高回落，成交量进一步萎缩，均线继续向下扩散，MACD 绿柱扩展。主要 CTD 券 IRR 回落至 4% 以下。昨日央行逆回购再次下降 10BP，银行间市场资金利率继续大幅下行，国债收益率仍反方向上行，权益产品价格继续大幅上行，股债跷跷板效应继续显现。持仓方面，多空双方集中度继续靠拢。建议短线继续持仓观望。**

作者姓名 黄浩

作者职称 分析师

作者联系方式 0571-86774356



## 金融期货主要数据一览

### 全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	2.7660	3.3190	4.8450	4.8585	4.7784	4.7800
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1718	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1215	0.1438	0.1798	0.2738	0.4012	0.6924
Libor 英镑	0.4781	0.4863	0.5079	0.5690	0.6833	0.9671
Libor 欧元	-0.1614	-0.0936	-0.0229	0.0100	0.0693	0.1950

### 全球汇率

	2015-4-7	2015-4-6	2015-4-3	2015-4-2	2015-4-1	2015-3-31
欧元中间价	6.7142	-	6.6797	6.6164	6.6147	6.6648
日元中间价	5.142	-	5.1364	5.1437	5.1353	5.1272
美元中间价	6.1305	-	6.1348	6.1396	6.1434	6.1422
美元指数	97.9562	97.0478	96.8164	97.5097	98.1771	98.4117
欧元兑美元	1.0811	1.0936	1.0963	1.088	1.0766	1.0739

### 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17875.42	-0.030	FTSE100	6961.77	1.878
标普 500	2076.33	-0.206	日经 225	19640.54	1.250
德国 DAX	12123.52	1.305	上证综指	3961.378	2.522
法国 CAC	5151.19	1.518	深证成指	13768.728	2.031

### 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1504	4206	2.595375	131362	1613984
IF1506	4224	2.623907	56909	146093
TF1506	96.805	-0.262724	33469	9466
TF1509	97.115	-0.169613	6826	690

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-4-7	3.1801	3.2764	3.4549	3.5579	3.5987	3.8369
2015-4-3	3.1753	3.2610	3.4013	3.5560	3.5720	3.8102
2015-4-2	3.1743	3.2609	3.4113	3.5020	3.5438	3.7820
2015-4-1	3.2186	3.2917	3.4525	3.5475	3.5997	3.8370

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-4-7	2.7340	3.2639	1.8024	2.8950	2.7881	3.5111
2015-4-3	2.8197	3.4311	2.1992	2.4685	2.9247	3.7007
2015-4-2	2.9430	3.6078	2.5836	2.8995	3.015	3.7684
2015-4-1	3.0393	3.7788	2.6990	3.3706	3.0866	3.8461

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-4-7	140024.IB	100.5576	100.7415	-0.1720
	130020.IB	102.9542	-	0.0000
2015-4-3	140024.IB	100.7309	101.1657	-0.2594
	130020.IB	102.9542	102.9545	0.0041



## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, **沪指 4000 点迎来“临门一脚”：风格均衡 主题活跃。** 3700 点到 3900 点，沪综指均轻松越过整数关口。本周一，受周末诸多政策利好刺激，各主要指数再现高开高走态势，沪综指大涨近百点，攻坚目标直指 4000 点。昨日大小盘股共同助力、政策主题精彩纷呈的情况下，4000 点仅差“临门一脚”。不过市场虽然整体呈现出强势上涨的乐观态势，但是市场整数关口的调整风险也正在逼近，建议投资者不要盲目追高，应该关注那些前期涨幅较小的滞涨股，以及经历过回调的强势股，耐心等待补涨机遇。
- 2, **A 股进入“燥热”期 机构放弃预测点位。** 大盘继续“任性”地涨，4000 点关口已“咫尺之遥”。对于市场未来走势将何去何从，机构心里似乎也没底，国信证券最新的观点指出“放弃预测点位”。《每日经济新闻》记者发现，多家机构尽管连续提示创业板短期的风险，但普遍认为大盘已经进入春天“燥热”期，正在加速冲高。
- 3, **A 股“一人多户”限制放开 价格战或蔓延至两融。** 上周五，上交所表示，维持指定交易制度的基础上，允许投资者一人开设多个证券账户：投资者可以在多家证券公司开设账户，每个账户指定一家证券公司。此次“一人多户”政策放开被认为是“一码通”的前奏。平安证券缴文超认为，“一人一户”放开是统一账户平台的重要组成部分。华泰非银罗毅表示，预计今年 5 月底前一人一户限制将被放开。
- 4, **一季度经济数据料低于预期。** 本周开始，今年 3 月份及一季度宏观经济数据将公布，目前上证综指离 4000 点仅一步之遥，一季度 GDP、CPI 等数据表现如何，牵动着市场神经。从目前披露的情况来看，经济运行面临较大压力。多家主流机构研报均认为，主要经济数据会低于去年第四季度。市场预计，如果数据低于预期，极有可能进一步激发更多稳增长政策出台。新华社昨天也撰文称，经济下行需要股票市场提供有力支持，从另一面验证了上述机构的观点。
- 5, **深交所今起实行早间信披制度 大幅减少股票停牌。** 日前，深交所发布《关于推行交易日早间及非交易日信息直通披露制度的通知》，将在内地证券市场首次实行早间信息披露制度。这是深交所继 2007 年 8 月率先推出午间信息披露制度之后，贯彻中国证监会以信息披露为中心推进监管转型工作部署，深化信息披露制度改革，持续提高服务水平的又一重大举措。
- 6, **IMF 敦促各国采取措施来刺激需求 因全球经济复苏减速。** 据彭博社，国际货币基金组织表示，由于商业投资疲软，世界经济的增长潜力不会很快返回到 2008 年金融危机之前的水平，从而提升了各国政府采取措施刺激需求的紧迫性。

