

 **金融期货晨报**

期 期：2015 年 4 月 17 日

期 期 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：周四期指大幅上扬，中证 500 和上证 50 期货上市首日表现迥异，上证期指高开高走，中证 500 虽有反弹但仍处于弱势，上证 50 期指大溢价和中证 500 期指大贴水的现象明显，短期来看买 IF 或 IH 抛 IC 是比较好的套利，同时近期期现价差拉开可尝试买现抛期货。**

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：昨日国债期货小幅上涨，成交量大幅萎缩，价格回升至 20 日均线 MACD 向上交叉。大幅回落的经济数据提升了市场对货币政策加码预期，但利率债供给及权益产品收益提升的压力仍然保持，在国债现券收益率达到安全边际后，波动恐加大。技术面形成底部，但价格上行仍需更加宽松的货币政策支持，而近期人民币贬值压力及资金继续流出的态势使得当局对货币投放较为谨慎。建议日内多单操作。**

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	2.2980	2.8840	4.3460	4.7200	4.7585	4.7753
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1718	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1220	0.1438	0.1804	0.2744	0.4014	0.6927
Libor 英镑	0.4806	0.4844	0.5032	0.5721	0.6925	0.9721
Libor 欧元	-0.1743	-0.1143	-0.0414	0.0050	0.0607	0.1821

## 全球汇率

	2015-4-16	2015-4-15	2015-4-14	2015-4-13	2015-4-10	2015-4-9
欧元中间价	6.5814	6.5403	6.5163	6.5316	6.5587	6.6218
日元中间价	5.1689	5.1549	5.1404	5.1275	5.1063	5.1176
美元中间价	6.1305	6.134	6.1407	6.1395	6.137	6.1338
美元指数	97.6466	98.3698	98.7565	99.513	99.386	98.9915
欧元兑美元	1.0764	1.0678	1.0654	1.0568	1.0597	1.0662

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	18105.77	-0.038	FTSE100	7060.45	-0.512
标普 500	2104.99	-0.078	日经 225	19885.77	0.081
德国 DAX	11998.86	-1.901	上证综指	4194.823	2.709
法国 CAC	5224.49	-0.568	深证成指	13967.802	2.354

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1505	4560.8	2.95	99912	869279
IH1505	3283.8	7.36	28848	144423
IC1505	7707.8	-1.42	6643	116888
TF1506	97.175	0.232078	36027	20214
TF1509	97.64	0.251553	7986	1357

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-4-16	3.0729	3.1988	3.4207	3.5329	3.5600	3.8240
2015-4-15	3.1002	3.1827	3.4170	3.5410	3.5954	3.8594
2015-4-14	3.1302	3.2023	3.4744	3.5624	3.6211	3.8851
2015-4-13	3.1602	3.2779	3.4670	3.5864	3.6685	3.9325

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2015-4-16	2.2935	2.9847	6.5903	3.2603	2.3859	3.1169
2015-4-15	2.2858	2.9945	5.4456	3.8725	2.3529	3.2136
2015-4-14	2.3519	2.9946	5.2750	4.6817	2.4086	3.3329
2015-4-13	2.3642	2.9857	1.9447	5.0595	2.4502	3.5227

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-4-16	140024.IB	100.8720	100.8732	0.3523
	150002.IB	99.0114	98.9480	0.4482
2015-4-15	140024.IB	100.5179	100.7987	-0.0379
	150002.IB	98.5696	98.9341	-0.2973



## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, **沪深两市大涨超 2% 沪指再创逾 7 年新高剑指 4200。**周四沪深两市低开下挫后, 盘中强势翻红并双双大涨, 沪指再创逾 7 年新高报 4195.31。截止收盘, 沪指报 4194.82 涨 2.71%, 深成指报 13967.8 涨 2.35%, 创业板指报 2484.33 涨 1.74%。今日上市的中证 500 股指期货 IC1505 合约早盘大跌后, 盘中跌缩缩小。上证 50 股指期货 IH1505 合约盘中大涨超 6%。
- 2, **德银: 人民币加入 SDR 中国资本项目开放将获重大进展。**今年适逢国际货币基金组织(IMF)对特别提款权(SDR)进行 5 年一次的审查, 3 月份外汇局局长易纲表示, 中国正在评估并与 IMF 积极沟通, 希望人民币在可见的、不久的将来能够成为 SDR 的篮子货币。而当月央行行长周小川明确提出“中国将努力在今年实现人民币资本项目可兑换”, 亦被外界认为是在为人民币加入 SDR 铺路。
- 3, **3 月中国实际使用外资 763.8 亿元 同比增长 2.2%。**2015 年 1-3 月, 全国设立外商投资企业 5861 家, 同比增长 22.4%; 实际使用外资金额 2145.7 亿元人民币(折 348.8 亿美元), 同比增长 11.3% (未含银行、证券、保险领域数据, 下同)。3 月当月, 外商投资新设立企业 2030 家, 同比增长 0.4%; 实际使用外资金额 763.8 亿元人民币(折 124 亿美元), 同比增长 2.2%。
- 4, **天威集团 15 亿中票付息存疑 或将成央企违约首例。**天威集团母公司兵装集团也被视为本期债券利息是否违约的关键。某券商人士向 21 世纪经济报道记者表示: “从天威集团的财务状况看, 依靠它自身的实力偿还本期中票的利息不太可能, 且十几亿债务逾期, 这家公司已丧失了融资能力。投资者现在心存希望的就是母公司兵装集团出手援助。”
- 5, **肖钢提醒投资者充分估计股市投资风险。**中国证监会主席肖钢在出席上证 50 和中证 500 期指上市仪式上表示, 去年下半年以来, 我国股市呈现持续上涨的走势, 许多新投资者纷纷开户进场, 新入市投资者中的相当一部分人对股市涨跌缺乏经验和感受, 对股市投资风险缺少足够的认识和警惕。为此, 我们提醒广大投资者, 特别是新入市的投资者, 参与股票投资要保持理性、冷静, 决不可受“宁可买错、不可错过”等观点误导。要充分估计股市投资风险, 谨慎投资、量力而行, 不跟风、不盲从。

## 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	衢州市下街165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 0574-87193738	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号海关大楼四楼东首	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1-302室	电话 0531-55638700	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	北京市海淀区西三环北路89号中国外文大厦B座1102室	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1幢1502-1503室	电话 0579-82983181	邮编 321001