

金融期货晨报

日期：2015年4月30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：隔夜全球股指全线下跌，美国一季度 GDP 同比增 0.2%，远逊于预期，欧洲股市也大幅下跌，德股重挫 3%，创一年最大跌幅。周三国内期指增仓大幅反弹，IH1505 和 IF1505 均吞没前日跌幅，市场板块轮动明显，高位震荡仍为主线，建议做多 IF 或 IH，或买 IF 或 IH 抛 IC 是比较好的套利。

作者姓名 黄婷

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	1.7390	2.4390	3.5295	4.0350	4.3553	4.5965
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1718	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1230	0.1495	0.1843	0.2782	0.4062	0.6960
Libor 英镑	0.4806	0.4915	0.5051	0.5728	0.6969	0.9868
Libor 欧元	-0.1693	-0.0943	-0.0536	-0.0086	0.0543	0.1736

全球汇率

	2015-4-29	2015-4-28	2015-4-27	2015-4-24	2015-4-23	2015-4-22
欧元中间价	6.7279	6.6743	6.6662	6.638	6.5794	6.5861
日元中间价	5.1643	5.1574	5.1627	5.1358	5.1208	5.1345
美元中间价	6.1169	6.1209	6.122	6.1241	6.1281	6.129
美元指数	95.1982	96.0838	96.7557	96.9079	97.3056	98.0628
欧元兑美元	1.1116	1.0975	1.0883	1.0869	1.0821	1.0721

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	18035.53	-0.412	FTSE100	6946.28	-1.198
标普 500	2106.85	-0.374	日经 225	0	0.000
德国 DAX	11432.72	-3.208	上证综指	4476.62	0.009
法国 CAC	5039.39	-2.590	深证成指	14871.952	1.120

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1505	4771	1.51	101301	1203575
IH1505	3595.2	0.25	39968	242567
IC1505	8302.2	2.66	17677	134158
TF1506	98.39	0.04	36976	6243
TF1509	98.825	0.02	8576	721

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-4-29	2.8267	3.1664	3.2581	3.3617	3.4000	3.6890
2015-4-28	2.8266	3.1735	3.2623	3.3512	3.3804	3.6694
2015-4-27	2.8663	3.1722	3.2740	3.3712	3.3952	3.6842
2015-4-24	2.9276	3.2255	3.3075	3.4200	3.4454	3.7092

市场资金加权平均利率

	R001.IB	R007.IB	GC001	GC007	IBO001	IBO007
2015-4-29	1.7175	2.4988	1.9561	2.5409	1.7853	2.6591
2015-4-28	1.7488	2.4830	1.6272	1.9313	1.8034	2.6049
2015-4-27	1.7829	2.4744	1.6481	1.8124	1.8396	2.6107
2015-4-24	1.8128	2.4737	1.5452	2.1634	1.8868	2.7448

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-4-29	140024.IB	101.8198	101.9100	-0.1147
	150002.IB	100.0783	100.0843	0.0594
2015-4-28	140024.IB	101.9367	101.8357	0.2277
	150002.IB	100.0189	99.9103	-0.0001

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 中国经济现复苏信号：4月新旧克强指数均回暖。** 21世纪经济报道独家获悉，进入4月，全国用电量，特别是工业用电量，以及城镇就业仍都继续好转，同时大宗商品价格指数也开始回升，其中国际原油价格近期已经回升到每桶60美元左右。春江水暖，二季度经济回升的迹象越渐明显。“（中国经济）有一些积极的因素在出现。比如说是大宗商品价格，随着美元的稳定，大宗商品深度回调告一段落，出现企稳迹象。” 国务院发展研究中心宏观部研究室主任陈昌盛在近期2015中国中小公路物流企业发展峰会会议上说。据了解，中国物流与采购联合会等部门，也监测到了近期企业采购原材料的量在明显增加，经济越趋活跃的信息。上述监测数据已经报告给了相应部委。此前公布的数字显示，中国制造业采购经理指数(PMI)在2015年1月为49.8%，此后在2、3月分别上升到49.9%，50.1%。3月开始回升到枯荣线的50%以上。
- 2, 美一季度经济陷入停滞 美元暴跌至两个月新低。** 强劲复苏的美国经济也遭遇到了“寒冬”，最新公布的一季度GDP增速远逊于预期。4月29日晚间，美国商务部公布的数据显示，美国一季度实际GDP年化季环比初值增长0.2%，预期增长1%，前值增长2.2%。美国第一季度个人消费支出(PCE)年化季率初值增长1.9%，预期增长1.7%，前值增长4.4%。美国第一季度核心PCE物价指数年化季率初值增长0.9%，预期增长1.0%，前值增长1.1%。分析人士指出，有许多因素可能会令本次GDP数据表现差强人意，包括恶劣的天气状况、海外市场的增速疲软、西海岸港口的罢工、强势美元和低油价。其中一些因素对贸易数据造成影响，从而拉低GDP表现。
- 3, 一季度资产证券化发行额超500亿 年内或6千亿。** 注册制的正式实施大大提升了资产证券化产品的发行速度和规模。中债资信数据显示，今年第一季度，以成功招标为统计口径，共有17单信贷资产支持证券发行，总额达到507.88亿元。此外，多家机构预计，2015年资产证券化规模将有望达到6000亿元。随着发行规模的增加，资产证券化产品的发行主体也更加多元化。此前，政策性银行、国有银行、股份制银行、汽车金融公司、资产管理公司等是资产证券化产品的发行常客，而中债资信预计，下一阶段，城商行、农商行、金融租赁公司和外资行也将成为推动资产证券化发展的生力军。未来，消费金融公司等其他金融机构也有望开始探索资产证券化业务。从一季度资产证券化发行产品的类型来看，包含了公司信贷资产支持证券(CLO)、个人汽车抵押贷款支持证券(AutoLoan-ABS)、个人住房抵押贷款支持证券(RMBS)和租赁资产支持证券，其中CLO发行14单，金额占比85.95%，依旧占据主导地位。

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