

 **金融期货晨报**

期 期：2015年5月6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：周二期指大幅下挫，权重股与成长股齐跌，上证失守4300点，由于本周新股申购密集，分流部分资金，加上近日的政府提示风险导致投资者过分解读上层意图，三大期指全线下跌，短期来看，市场仍将处于弱势，隔夜空单可继续持有，但下跌幅度有限，调整企稳后仍将回归上涨，4400-4450附近建多单，买IH抛IC套利仍可关注。

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

全球汇率

	2015-5-5	2015-5-4	2015-5-1	2015-4-30	2015-4-29	2015-4-28
欧元中间价	6.8379	6.8572	0	6.8082	6.7279	6.6743
日元中间价	5.1111	5.1059	0	5.1522	5.1643	5.1574
美元中间价	6.118	6.1165	0	6.1137	6.1169	6.1209
美元指数	95.1201	95.4227	95.2404	94.8313	95.1982	96.0838
欧元兑美元	1.1185	1.1149	1.1196	1.1213	1.1116	1.0975

各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	17928.2	-0.787	FTSE100	6927.58	-0.836
标普 500	2089.46	-1.184	日经 225	0	0.000
德国 DAX	11327.68	-2.514	上证综指	4298.706	-4.057
法国 CAC	4974.07	-2.123	深证成指	14233.098	-4.222

国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1505	4618	-2.93	104809	1259363
IH1505	3163	-3.37	38274	217674
IC1505	8145	-2.42	15884	109987
TF1506	98.015	-0.13	35338	8652
TF1509	98.57	-0.13	9389	1333

中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-4-30	2.694	3.1561	3.2533	3.3503	3.3503	3.6393
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

活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-5-5	140024.IB	101.8736	101.8736	-0.0576
	150002.IB	99.8999	99.9597	-0.0889
2015-5-4	140024.IB	101.9323	101.9072	-0.1146
	150002.IB	99.9888	100.0419	-0.2371

金融市场隔夜要闻一览

- 1, 欧盟预计今年欧元区和欧盟经济将增长 1.5% 和 1.8%。** 欧盟委员会 5 日发布春季展望报告说, 预计 2015 年欧元区和欧盟经济将分别增长 1.5% 和 1.8%, 比三个月前发布的冬季展望报告数据分别高出 0.2 和 0.1 个百分点。报告说, 由于私人消费年内将加速, 投资将在明年反弹, 国内需求成为经济增长的主要因素。此外, 经济增长还得益于油价继续处于相对低位、全球增长稳定、欧元持续贬值等因素。由于希腊债务危机悬而未决, 报告大幅下调了希腊的经济增长预期, 预计 2015 年希腊经济仅增长 0.5%; 如果经济政策出现调整, 2016 年希腊经济有望增长 2.9%。报告预计 2015 年希腊通胀率为负 1.5%, 政府债务率为 180%。
- 2, 新股并非洪水猛兽 A 股终将回归理性慢牛。** 春风和煦, 持续火热的 A 股市场遭遇入春以来第一次“寒潮”。5 日沪深两市大幅杀跌, 沪指一改往日热情洋溢的“红脸”, 震荡下行, 虽然早盘有过短暂反弹, 但全天大盘越走越弱, 重挫近 200 点, 跌幅逾 4%。对此, 新华网连发四文称, 常规降温遭遇过度解读, 此举绝非是“打压”股市, 实意为以供给促平衡, 无论是监管层还是股民, 都期望市场平稳健康发展。分歧加剧并非“牛市终结”, 在经济下行压力加大的背景下, 货币和财政政策仍将保持适度宽松, 市场系统性风险较小, 大类资产加快向权益投资迁移配置已成趋势, 中期上行动力充沛, 牛市格局仍将延续。
- 3, 澳联储如期降息, 澳美逆势上行。** 澳联储宣布降息 25 个基点至 2%, 为历史最低水平, 澳元兑美元在澳联储公布后, 快速下探至 0.7796 低点, 之后快速拉升至 0.7916, 不过汇价最终还是在澳联储降息的冲击下回落, 目前在 0.7873 一线运行, 整体还在将继续回落。
- 4, 央行公开市场维持零操作 降准释放资金仍在发酵。** 5 月 5 日, 央行公开市场未进行任何市场操作, 这已经是央行连续五次暂停公开市场操作。本周无正、逆回购及央票到期, 因此公开市场既无净投放, 也无净回笼。分析认为, 货币政策放松的方向已没有太大的分歧, 体现出目前资金面较为充沛。央行最近一次降准发生在 4 月 19 日, 当时释放超 1.2 万亿资金的影响依然在发酵, 货币市场利率连续下滑。上海银行间同业拆放利率隔夜品种在降准后下滑速度明显加快, 5 日公布的隔夜银行间同业拆放利率降至 1.564%, 创近五年来的最低水平。

免责声明

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。
依托大地 共创未来 客服热线: 40088-40077