

## 金融期货晨报

日期：2015年5月18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

隔夜外盘外盘指数涨跌不一，周五国内三大期指均出现回调，  
中证 500 继续保持相对强势，从资金面来看，两市成交低于  
前期，打新资金回流入场热情降低，短期高位震荡格局难以  
扭转，谨慎者可暂时观望，回调后多单轻仓入场。

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

	2015-5-15	2015-5-14	2015-5-13	2015-5-12	2015-5-11	2015-5-8
欧元中间价	6.979	6.9472	6.8768	6.8309	6.8589	6.8936
日元中间价	5.1376	5.1386	5.1143	5.1087	5.1249	5.1219
美元中间价	6.1085	6.1093	6.1123	6.1155	6.1132	6.1147
美元指数	93.2684	93.3873	93.6716	94.5413	95.0363	94.8102
欧元兑美元	1.1442	1.1408	1.135	1.1219	1.1151	1.12

## 市场资金加权平均利率

	R001.IB	R007.IB	GC001	GC007	IBO001	IBO007
2015-5-15	1.0571	1.9393	1.1600	2.6852	1.1455	2.363
2015-5-14	1.1519	2.0056	1.2985	2.5659	1.2370	2.2943
2015-5-13	1.2283	2.0955	1.0969	2.0583	1.3029	2.2961
2015-5-12	1.2745	2.1844	1.1481	1.6259	1.3478	2.3725

## 国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2015-5-15	2.344	2.7681	3.0508	3.3559	3.3907	3.6803
2015-5-14	2.3557	2.8524	2.9869	3.3672	3.3803	3.6702
2015-5-13	2.4501	2.9361	3.0637	3.3914	3.4002	3.6901
2015-5-12	2.5691	2.9941	3.1677	3.4100	3.4002	3.6901

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2015-5-15	140024.IB	102.0384	101.9319	0.2816
	150002.IB	100.0470	99.9978	0.0588
2015-5-14	140024.IB	101.7519	101.8362	0.2264
	150002.IB	99.9882	99.8557	0.2634

## 全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	1.0780	1.9620	2.8020	3.3230	3.8750	4.2410
Tibor	-	0.1082	0.0000	0.1709	0.2573	0.2836
Libor 美元	0.1230	0.1468	0.1834	0.2760	0.4128	0.7229
Libor 英镑	0.4813	0.4855	0.5054	0.5669	0.7018	0.9971
Libor 欧元	-0.1779	-0.1393	-0.0629	-0.0171	0.0536	0.1743

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	18272.56	0.111	FTSE100	6960.49	-0.180
标普 500	2122.73	0.077	日经 225	19732.92	0.831
德国 DAX	11447.03	-0.976	上证综指	4308.691	-1.590
法国 CAC	4993.82	-0.706	深证综指	14694.947	-2.193

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%
if	4563	-2.035296
TF1503	97.83	0.31274
TF1506	98.32	0.244698

## 金融市场隔夜要闻一览

- ◆ 新国九条落地，证监会推出券商创新细则。

A股市场缺乏向上动能的状况已经颇有时日，本周一“煤飞色舞”的一日游以后市场持续调整，昨日临近期指交割日再度触发了市场的放量下跌。尽管监管层试图呵护羸弱的股市，然而当前无论是经济基本面，还是所谓金融创新方面，大都缺乏实际可行的政策手段，国务院稳增长措施的依然着眼长远，而创新大会也很难拿出重量级的成果。投资者仍然需要戒急用忍，谨慎应对这磨人的二季度。

- ◆ 国务院发文支持外贸稳定增长：完善汇率市场化。
- ◆ 中国金融机构4月新增外汇占款1169.21亿元，较3月的1892亿元大降38%。

在出口不景气、人民币汇率浮动区间扩大的背景下，新增外汇占款环比大幅下降并不奇怪，5月全球市场出现比较明显的避险情绪，5月单月外汇占款量估计将持平或下降，如果连续3个月外汇占款量在1000亿左右或者单月外汇占款进一步下降，央行可能要考虑全面降准。

- ◆ 中国前四个月税收同比增9.6%，其中第三产业税收增加，房地产业与中西部资源地区税收减少。
- ◆ 中国银监会：一季末银行业不良贷款率升至1.04%，2013年末为1%。
- ◆ 美国5月10日当周首申失业金人数29.7万，强于预期，创2007年5月以来新低。
- ◆ 美国4月CPI环比增0.3%，创2013年6月以来最大升幅。

美国前期中长端的通胀预期出现明显回落，再加上商业银行购债需求走软，以及国债供应下滑，使得美国国债收益率伴随着经济的复苏却不升反降，这客观上也成为了造成近期欧元相对强势的重要原因之一。如果近期美国CPI数据上行导致通胀预期出现回升，则有利于后期美国长端国债收益率的走强，但如果考虑到供给方面的因素，更为清晰而确切的拐点可能出现在6月之后。

- ◆ 3月中国减持美债8亿美元，日本减持106亿美元，俄减持20%，比利时增持400亿美元。

## 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