

宏观金融日报 190705

内盘股指期货

一、行情回顾

A股震荡攀升,ETC概念表现抢眼,白酒股稳步上行。上证综指涨0.19%报3011.06点,结束三连跌。两市成交3743亿元,创6月18日以来新低。上证50收2953.27,沪深300收于3873.10,中证500收于5025.02。

二、行情分析

今日早评中我们说:“南、北船推进战略性重组,这是军工行业资产证券化的重要战略举措,对于激活军工企业资产证券化的市场气氛起到积极作用,军企资产证券化进程有望加速,军工股出现大涨,但军工股占股指比重较小,很难推动股指上行。股指本周在冲击3050点未果后回落,市场量能萎缩,将继续在3000点附近震荡,在连续回调两天后,今日或在10日均线支撑下小幅反弹。”实际走势上来看股指如预期小幅反弹,题材股再度活跃,权重股企稳反弹。由于市场人气的低迷,成交量再创新低,指数反弹力度也是有限,下周股指将进一步震荡调整。

国债期货

一、行情回顾与分析

今日5年期国债期货主力合约TF1909报收于99.630,跌幅0.13%,最高99.755,最低99.620,成交量4792手,持仓量22902手,日增仓37手;10年期国债期货主力合约T1909报收于98.040,跌幅0.17%,最高98.210,最低98.020,成交量3.04万手,持仓量71623手,日减仓285手;2年期国债期货主力合约TS1909报收于100.195,涨幅跌幅0.03%,最高100.220,最低100.190,成交量405手,持仓量3329手,日增仓23手。

公开市场继续暂停操作,今日净回笼300亿元。资金面整体仍保持宽松。央行公开市场本周共实现净回笼3400亿元,创近五个月新高。下周公开市场有2200亿元逆回购到期。近日国债期货在快速上行后,价格处于相对高位,短期内在缺

乏进一步上行动力的情况下，面临回调压力。今日国债期货开盘走低震荡，临近午盘再度下行，午后维持窄幅盘整，最终全线收跌。

二、重要经济资讯

1. Shibor 多数下行，隔夜品种上行 21.1bp 报 1.055%，7 天期上行 13.2bp 报 2.271%，14 天期上行 0.7bp 报 2.066%，3 月期下行 2.1bp 报 2.606%。
2. 财政部在澳门首发面向机构投资者的 3 年期人民币国债，规模 17 亿元，发行利率 3.05%。
3. 财政部 91 天期贴现国债中标利率 1.9598%，边际利率 2.0048%，全场倍数 3.11。

分析师：张天骞

电话：025-52267136

从业资格证：F3002734

投资咨询证：Z0012680

免责声明/Declaration

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生变更。我们已力求报告内容的客观和公正，但文中的观点和建议仅供参考客户应审慎考量本身需求。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告版权归弘业期货所有，未经书面许可，任何机构和个人不得翻版、复制和发布；如引用、刊发需注明出处为弘业期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

Copyright 2008 Holly Futures Co. Corp.

Holly Daily Information is made available as a complimentary service by Holly Futures Co. No further redistribution is permitted without written permission from Holly Futures Co. Holly Daily Information is intended to

provide factual information, but its accuracy cannot be guaranteed. The views expressed in any article are solely those of the respective individuals cited.