

宏观金融日报 200604

股指期货

一、行情回顾

A股全天窄幅整理，市场情绪偏谨慎，地摊经济概念炒作扩散，国六概念股持续上涨，下跌板块中，半导体、光刻胶、数字货币、口罩、海南、特高压等跌幅靠前。上证指数收盘跌 0.14%报 2919.25 点，止步五连涨；深证成指涨 0.28%报 11139.26 点；创业板指涨 0.39%报 2151.38 点；两市成交额约 6500 亿元，北向资金净流入约 30 亿元，两市逾百股涨停。上证 50 收于 2883.36 点，沪深 300 收于 3982.19 点，中证 500 收于 5576.75 点。

二、行情分析

今日早评中我们说：“周三美国三大股指再度集体收高，尽管美国多地正在发生群众集会和破坏财产的动乱状况，但许多市长仍确认他们将继续推行重新开放计划，以减轻因数周的社会疏离措施和被迫关闭企业而对经济活动造成的冲击，市场对于经济活动重启的乐观预期继续支撑风险偏好。市场如期继续分化整理，成交量仍保持在高位，外资持续净流入，股指在震荡后将继续上行。”实际走势来看股指高开回落，全天震荡。美国运输部暂停中美定期客运航班，影响了市场风险偏好，短期中美摩擦对市场有扰动，但并不会改变股指震荡上行趋势。市场量能有所萎缩，连续上攻后阻力加大，股指将进入震荡。

国债期货

一、行情回顾

今日 5 年期国债期货主力合约 TF2009 报收于 101.590，跌幅 0.30%，最高 102.070，最低 101.515，成交量 3.90 万手，持仓量 46254 手，日减仓 725 手；10 年期国债期货主力合约 T2009 报收于 100.105，跌幅 0.20%，最高 100.375，最低 100.025，成交 6.38 万手，持仓量 76325 手，日增仓 934 手；2 年期国债期货主力合约 TS2009 报收于 101.075，跌幅 0.17%，最高 101.350，最低 101.065，成交量 1.10 万手，持仓量 14604 手，日增仓 281 手。

为对冲逆回购到期和政府债券发行缴款等因素的影响，公开市场重启逆回购操作，今日公开市场有 2400 亿元逆回购到期，公开市场开展 700 亿元 7 天期逆回购操作。昨日国债期货 V 型反转小幅收跌。今日早盘延续昨日午后的乐观情绪，多数合约低开走强后窄幅震荡，午后情绪有所变化，期债震荡走弱收跌。注意期债 2006 合约最后交易日为 6 月 12 日（下周五）。继续关注资金面波动、市场情绪的变化及中美关系走向。

二、重要经济资讯

1. Shibor 全线上行，不过短端品种上行幅度明显收窄。隔夜品种上行 7.8bp 报 1.9630%，7 天期上行 3bp 报 2.0010%，14 天期上行 2.5bp 报 1.6040%，1 个月期上行 5.8bp 报 1.5130%。
2. 国开行 1 年、5 年、7 年期固息增发债中标收益率分别为 2.0983%、2.7957%、3.2516%，投标倍数分别为 3.18、3.14、5.69。

分析师：

张惠乾

电话：025-52278932

从业资格证：F3036196

投资咨询证：Z0014677

史珂

从业资格证号：F3007722

投资咨询证号：Z0015049

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.