

宏观金融日报 200708

内盘股指期货

一、行情回顾

A股延续强势，三大股指齐头并进，沪指收盘站上3400点，创29个月收盘新高。上证指数收盘涨1.74%报3403.44点，深证成指涨1.84%报13406.37点，创业板指涨2.34%报2651.97点，万得全A涨1.92%。两市成交额连续三个交易日超1.5万亿。上证50收于3429.94点，沪深300收4774.00，中证500收于6535.42点。

二、行情分析

今日早评中我们说：“昨日近期表现强势的金融、地产板块有所休整，食品饮料、计算机重整旗鼓，领涨两市，创业板指表现相对更强。两市成交额突破1.7万亿，创2015年以来新高，北上资金继续净流入。市场成交量维持高位，经济持续复苏叠加较为宽松的信用环境，蓝筹股与科技股有望轮动上涨，股指震荡后仍将继续上行。”实际走势来看股指早盘在小幅回调后延续震荡上行，军工与券商股领涨。目前中报窗口期上半年走势落后于大盘的低估指周期股，均将获得估值修复的机会，目前周期股估值不高，仍有上涨空间。市场成交金额维持在万亿以上，增量资金持续流入，股指将维持强势上攻。

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100.300，跌幅0.30%，最高100.625，最低100.205，成交量3.82万手，持仓量45804手，日减仓314手；10年期国债期货主力合约T2009报收于98.535，跌幅0.45%，最高98.995，最低98.425，成交8.95万手，持仓量91141手，日增仓398手；2年期国债期货主力合约TS2009报收于100.670，跌幅0.14%，最高100.835，最低100.615，成交量1.08万手，持仓量16320手，日增仓786手。

公开市场无逆回购到期，央行继续暂停逆回购操作。央行迟迟未有操作，资金面

较此前有所收敛。早评中我们说过，目前整个债市情绪还是较弱。今日国债期货窄幅波动，午后“跷跷板”效应再现，伴随着股市大涨，期债震荡走弱，全线明显收跌。关注即将公布的CPI、PPI数据，央行的操作动态，资金面波动及市场情绪的变化。

二、重要经济资讯

1. Shibor 多数上行，隔夜品种上行 38.2bp 报 2.0880%，7 天期上行 4.5bp 报 2.1370%，14 天期上行 15.2bp 报 1.8720%，1 个月期持平上日报 1.9980%。
2. 财政部 5 年期续发抗疫特别国债加权中标收益率 2.6783%，边际中标收益率 2.7253%，全场倍数 2.77，边际倍数 1.15；2 年期续发记账式付息国债中标收益率 2.2977%，边际中标收益率 2.3660%，全场倍数 3.19，边际倍数 5.52。两期国债中标收益率均低于中债估值。

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.