

宏观金融日报 200709

内盘股指期货

一、行情回顾

周四 A 股继续上攻，沪指震荡攀升，录得 8 连涨；创业板指单边大涨 4%，站上 2700 点，军工维持强势表现，国产芯片概念抢眼，光刻胶概念爆发，免税店概念依旧抢眼。上证指数收盘涨 1.39% 报 3450.59 点，深证成指涨 2.6% 报 13754.74 点，创业板指涨 3.99% 报 2757.65 点；万得全 A 涨 2.02%。两市成交额超 1.7 万亿，连续 5 日突破万亿；北向资金净买入近 80 亿元。上证指数收盘涨 5.71% 报 3332.88 点，深证成指涨 4.09% 报 12941.72 点，创业板指涨 2.72% 报 2529.49 点；上证 50 指数涨近 7%。两市成交额突破 1.5 万亿元，创 5 年新高。上证 50 收于 3342.02 点，沪深 300 收于 4840.77，中证 500 收于 6693.75 点。

二、行情分析

今日早评中我们说：“昨日 A 股宽幅震荡，继续上行，大金融融板块带动股指走高，市场个股普涨，赚钱效应火爆。在国内货币政策总体宽松趋势中，会有相当一部分流动性进入 A 股市场。截至 6 月末，今年以来已成立超 680 只新发公募基金产品，合计募集规模超过 1.06 万亿元，近期基金热销，给市场带来较多增量资金。关注市场量能变化，如市场成交量不能继续放大，股指短期将进入震荡整理。”实际走势来看股指震荡走高，创业板大涨创新高，权重板块出现分化。本轮行情受经济复苏与宽松的流动性推动，增量资金流入市场低估值板块，市场量能连续保持在 1.5 万亿高位，蓝筹与科技轮动上涨。股指短期在连续上行后，上升斜率将放缓，变为震荡上行。

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 100.170，跌幅 0.11%，最高 100.315，最低 99.960，成交量 4.35 万手，持仓量 48779 手，日增仓 2975 手；10 年期国债期货主力合约 T2009 报收于 98.435，跌幅 0.08%，最高 98.575，最低 98.025，

成交 12.14 万手,持仓量 91597 手,日增仓 456 手;2 年期国债期货主力合约 TS2009 报收于 100.560,跌幅 0.08%,最高 100.665,最低 100.460,成交量 1.31 万手,持仓量 16727 手,日增仓 407 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,市场对此保持谨慎。7 月共有 4000 亿元 MLF 到期,其中 7 月 15 日到期 2000 亿元,7 月 23 日到期 2000 亿元。此外,7 月 23 日还有 2977 亿元 TMLF 到期。今日公布的数据显示,中国 6 月 CPI 同比涨 2.5%,预期涨 2.6%,前值涨 2.4%;PPI 同比降 3%,预期降 3.1%,前值降 3.7%。今日期债早盘延续弱势,午后企稳回升后维持震荡,最终小幅收跌。

二、重要经济资讯

1. Shibor 全线上行,隔夜品种上行 10.10bp 报 2.1890%,7 天期上行 5.5bp 报 2.1920%,14 天期上行 17.6bp 报 2.0480%,1 个月期上行 1.5bp 报 2.0130%。
2. 财政部 10 年期续发抗疫特别国债加权中标收益率 2.9780%,边际中标收益率 3.0656%,全场倍数 2.24,边际倍数 4.56。进出口行 3 年、5 年、10 年期固息增发债中标收益率分别为 3.1404%、3.4418%、3.7190%,投标倍数分别为 5.42、6.66、5.73。

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.