

宏观金融日报 200917

内盘股指期货

一、行情回顾

9月17日，两市股指早盘震荡走软，半导体板块午后猛烈拉升助力指数脱离低位，上证指数一度翻红，但权重股疲软对市场形成压制。创业板综指收报3007.78点，涨0.41%；创业板指报2557.32点，涨0.10%；上证指数报3270.44点，跌0.41%；深证成指报13015.19点，涨0.03%；科创50报1383.59点，涨2.51%；万得全A报5104.69点，跌0.12%，成交7358亿元。北向资金午后冲高回落，全天净买入4.39亿元，录得连续3日净买入；其中深股通净买入27.62亿元，沪股通净卖出23.23亿元。上证50收于3264.69点，沪深300收于4632.71点，中证500收于6367.02点。

二、行情分析

今日早评中我们说：“昨日两市延续反弹，股指早盘开盘后小幅下探，随后保险、工程机械等板块拉升，带动股指震荡反弹，创业板指表现相对较强。昨日MLF超额续作，工业增加值回升至疫情后的新高，宏观经济复苏与流动性宽松将支撑股指反弹。由于市场反弹的过程中，成交量没有有限放大，市场观望情绪浓厚，股指继续箱体震荡。”实际走势来看股指震荡回落，科创板带动股指盘中回升，权重股走势低迷。美国联储承诺在很长时间内将利率维持在低位，但并未提出进一步的刺激措施来支持备受打击的美国经济，港股与美股期货都出现下跌，市场避险情绪升温。4只科创50ETF即将发行完毕建仓，总规模200亿，受此利好影响，今日科创板50指数放量大涨，我们认为科创板上涨难以持续，或出现创业板9月上旬下跌走势，建议逢高关注IC做空机会。

国债期货

一、行情回顾

今日5年期国债期货主力合约TF2012报收于99.895，跌幅0.10%，最高100.075，

最低 99.825，成交量 2.59 万手，持仓量 55651 手，日减仓 672 手；10 年期国债期货主力合约 T2012 报收于 97.885，跌幅 0.12%，最高 98.105，最低 97.825，成交量 5.83 万手，持仓量 101453 手，日减仓 482 手；2 年期国债期货主力合约 TS2012 报收于 100.340，跌幅 0.06%，最高 100.430，最低 100.315，成交量 7189 手，持仓量 20035 手，日减仓 223 手。

公开市场有 1400 亿元逆回购和 2000 亿元 MLF 到期，由于 9 月 15 日央行开展 6000 亿元中期借贷便利（MLF）操作（含对 9 月 17 日 MLF 到期的续做），今日央行开展 1100 亿元 7D 逆回购操作。北京时间周四凌晨 2:00，FOMC 公布最新利率决议符合市场的普遍预期。早评我们说到，从近日期债市场的表现来看，市场情绪还是较脆弱，建议保留一份谨慎，注意波动节奏，控制好仓位。今日国债期货先走强后走弱，多数合约收跌。

二、重要经济资讯

1. Shibor 短端品种全线上行。隔夜品种上行 36.5bp 报 1.769%，7 天期上行 1.4bp 报 2.199%，14 天期上行 4.6bp 报 2.195%，1 个月期上行 0.6bp 报 2.603%。
2. 国开行 1 年期固息新发债中标利率 2.7%，投标倍数 4；10 年期固息增发债中标收益率 3.6553%，投标倍数 3.15。投标倍数均超 3 倍。

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.