

## 宏观金融日报 210621

### 内盘股指期货

#### 一、行情回顾

沪深两市低开后连续第三个交易日走势分化，成长股显著跑赢指数，军工、科技、新能源反反复活跃；而主板金融、水泥等权重则持续低迷，中国平安、海螺水泥双双录得8连阴。尽管在目前万亿级别的量能下，科技、军工营造了不俗的赚钱效应，但权重的一再低迷令指数承压。沪指在三连阴后尽管又录得三连阳，但3日涨幅仅10个点数位。上证50收于3431.25点，沪深300收于5090.38点，中证500收于6707.18点。

#### 二、行情分析

今日早评中我们说：“圣路易斯联储主席布拉德表示，他预计将在2022年末首次升息，因通胀上升速度快于此前预期，其有关2022年加息的言论造成美股开盘后股指加速下跌。伴随着海外宽松政策预期出现变化，资金风险偏好有下行迹象，北向资金上周净卖出约50亿元，结束了此前长达9周的周净流入趋势，北向资金买入意愿明显降温。随着5月重要经济数据公布，经济复苏动能放缓，有见顶迹象，沪深300震荡回落，将重回3月以来区间震荡。”实际走势来看股指继续回落，创业板走势较强，权重股低迷。6月份美联储议息会议尽管没有提及市场重点关注的缩减资产购买规模问题，然而却释放出了鹰派信号，其中包括上调全年GDP增速预期至7%，上调核心PCE至3%。由于美联储转鹰，美元指数连续走强，人民币贬值，北向资金转为流出，股指上行动力不足，沪深300指数在5000点附近震荡。

### 国债期货

#### 一、行情回顾

今日5年期国债期货主力合约TF2109报收于99.975，涨幅0.19%，最高99.975，最低99.840，成交量2.04万手，持仓量61978手，日增仓462手；10年期国债期货主力合约T2109报收于98.285，涨幅0.30%，最高98.300，最低98.075，成交量6.65万手，持仓量141001手，日增仓3751手；2年期国债期货主力合约

TS2109 报收于 100.290，涨幅 0.07%，最高 100.295，最低 100.240，成交量 9115 手，持仓量 30212 手，日减仓 318 手。

上周五是缴税截止日，资金面有所收敛，但无碍期债的表现。上周四开始我们就一直提示要关注市场情绪的变化，上周五期债午后走强全线收涨。周末金融时报对此刊发评论文章《没有根据的所谓流动性预测可以休矣》称，在货币政策“稳字当头”政策取向下，央行保持流动性合理充裕不是一句空话。6 月 LPR 报价出炉，连续 14 个月不变。今日期债高开高走，全线收涨。

## 二、重要经济资讯

1. Shibor 短端品种多数上行。隔夜品种上行 23.3bp 报 2.247%，7 天期上行 5.1bp 报 2.257%，14 天期下行 0.1bp 报 2.526%，1 个月期上行 0.3bp 报 2.401%。
2. 农发行 3 年、5 年期固息增发债中标收益率分别为 2.9975%、3.2555%，全场倍数分别为 5.42、3.71，边际倍数分别为 10.24、25.5。

### 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

刘译

从业资格证号：F3052411

投资咨询证号：Z0015427

## **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.