

宏观金融日报 210623

内盘股指期货

一、行情回顾

沪深两市小幅下探后震荡走高，午后部分连续大涨的科技股筹码有所松动，沪指在 20 日线附近遇到阻力，而创业板指则成功突围震荡区间。市场目前炒作情绪高涨，已连续 4 个交易日突破万亿，且科技股赚钱效应爆棚，欠缺的只是核心板块及绝对龙头带队，不少资金等待润和软件复牌出关观察市场走向。上证 50 收于 3471.34 点，沪深 300 收于 5147.39 点，中证 500 收于 6789.95 点。

二、行情分析

今日早评中我们说：“昨日沪深两市高开后走势与前几个交易日有所变化，沪指在石油、银行大幅走强下快速拉高，创业板指则在受制于科技股消化获利盘一度跌超 1.5%。近一阶段市场低估值蓝筹连续下跌后，蓝筹股流动性带来的估值风险被提前释放，蓝筹股有望企稳，股指下行空间有限，将保持弱势震荡反弹的格局。”实际走势来看股指小幅反弹，创业板继续走强。美国联储主席鲍威尔的证词让投资者确信，美联储关注通胀，但并不急于加息，全球股市普遍反弹，市场风险偏好回升。两市成交量保持在万亿水平，北向资金大幅流入，板块轮动开始有序进行，市场做多氛围有所回暖，股指将继续震荡反弹。

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 100.020，涨幅 0.07%，最高 100.045，最低 99.965，成交量 1.58 万手，持仓量 62259 手，日减仓 126 手；10 年期国债期货主力合约 T2109 报收于 98.335，涨幅 0.09%，最高 98.400，最低 98.255，成交量 5.30 万手，持仓量 148317 手，日增仓 3346 手；2 年期国债期货主力合约 TS2109 报收于 100.360，涨幅 0.06%，最高 100.370，最低 100.310，成交量 1.17 万手，持仓量 31862 手，日增仓 1242 手。

美联储主席鲍威尔出席了美国众议院听证会。他在会上重申了鸽派立场，美联储不会因为担心可能出现通胀就先发制人地提高利率，而是将耐心等待实际通胀或其他失衡的证据。公开市场有 100 亿元逆回购到期，央行继续开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.20%。央行表态逆转资金紧张预期，近几期市场乐观情绪回升，期债不断走强。今日期债高开高走，全线收涨。

二、重要经济资讯

1. Shibor 短端品种涨跌不一。隔夜品种下行 9.3bp 报 2.208%，7 天期下行 6.1bp 报 2.276%，14 天期上行 5bp 报 2.673%，1 个月期上行 0.5bp 报 2.406%。
2. 农发行 1 年、10 年期固息增发债中标收益率分别为 2.3086%、3.5095%，全场倍数分别为 6.14、3.58，边际倍数分别为 1.1、6.98。

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.