

## 宏观金融日报 220701

### 股指期货

今日沪深 300 跌 0.41%，上证 50 跌 0.43%，中证 500 跌 0.24%。社会服务、美容护理、商贸零售等领跌，公用事业、环保、钢铁、有色金属等上涨。

近期防疫政策调整，商贸零售、餐饮、旅游等直接受益于疫情防控政策调整的行业短期涨幅明显；疫情反复行情也出现反复。

4 月底反弹以来指数积累了一定的涨幅，是否继续反弹有待观察。近期市场风格快速轮动，前期反弹过程中表现强势的汽车等调整，房地产、银行等权重有所表现，但持续性不强；继续关注市场风格是否进入短线切换。

中期继续观察疫情、美联储、俄乌、亚太地缘风险等。

### 国债期货

#### 一、行情回顾

今日 5 年期国债期货主力合约 TF2209 报收于 101.135，跌幅 0.01%，最高 101.210，最低 101.090，成交量 3.63 万手，持仓量 93215 手，日减仓 3038 手；10 年期国债期货主力合约 T2209 报收于 99.995，跌幅 0.04%，最高 100.055，最低 99.920，成交量 6.02 万手，持仓量 165795 手，日减仓 1201 手；2 年期国债期货主力合约 TS2209 报收于 100.960，涨幅 0.01%，最高 100.990，最低 100.950，成交量 2.64 万手，持仓量 45824 手，日减仓 30 手。

6 月财新中国制造业采购经理人指数 (PMI) 录得 51.7，高于 5 月 3.6 个百分点，3 月以来首次高于荣枯线，为 2021 年 6 月以来最高。这一走势与国家统计局制造业 PMI 一致。今日公开市场 600 亿元逆回购到期，央行开展 100 亿元 7D 逆回购操作，当日净回笼 500 亿元；本周公开市场共有 1000 亿元逆回购到期，央行累计进行了 4000 亿元逆回购操作，本周净投放 3000 亿元。今日期债震荡走强后回落，10 年和 5 年期债小幅收跌，2 年期债收涨。

## 二、重要经济资讯

1. 隔夜品种下行 46bp 报 1.441%，7 天期下行 40.2bp 报 1.798%，14 天期下行 46.8bp 报 1.689%，1 个月期下行 1.1bp 报 1.887%。

2. 进出口行 1 年（剩余 0.4 年）、1 年、2 年期固息增发债中标收益率分别为 1.4512%、1.8669%、2.3520%，全场倍数分别为 5.97、3.48、4.06，边际倍数分别为 1.81、2.3、6.42。

分析师	从业资格证号	投资咨询资格证号
张惠乾	F3036196	Z0014677
史珂	F3007722	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.