

宏观金融日报 220704

股指期货

今日沪深 300 涨 0.66%，上证 50 涨 0.16%，中证 500 涨 1.31%。农林牧渔暴涨，医药、国防军工等领涨，电子、房地产、通信、建筑、银行等收跌。

近期生猪期货价格连续大涨，生猪养殖股票今日全线爆发，后市继续关注。

4 月底反弹以来指数积累了一定的涨幅，是调整后再涨还是不调整继续震荡上行，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 100.890，跌幅 0.27%，最高 101.090，最低 100.850，成交量 4.00 万手，持仓量 95686 手，日增仓 2471 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。

跨季之后，资金面转松。今日公开市场有 1000 亿元逆回购到期，央行仅开展 30 亿元 7D 逆回购操作，单日净回笼 970 亿元。上周国常会决定，运用政策性、开发性金融工具，通过发行金融债券等筹资 3000 亿元，用于补充重大项目资本金或为专项债项目资本金搭桥。中央财政予以适当贴息。近期消息较多扰动，债市波动加大，目前期债市场整体情绪仍然偏谨慎。今日期债低开低走，全线收跌。

二、重要经济资讯

1. Shibor 短端品种集体下行。隔夜品种下行 2.3bp 报 1.418%，7 天期下行 17.4bp 报 1.624%，14 天期下行 8.7bp 报 1.602%，1 个月期下行 0.9bp 报 1.878%。

2. 农发行 3 年、5 年期固息增发债中标收益率分别为 2.62%、2.8861%，全场倍数分别为 3.38、3.77，边际倍数分别为 1.28、1.95。

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.