

宏观金融日报 210415

股指期货

一、行情回顾

A股早盘单边下行，午后资源股发力，股指跌幅收窄，资金重点围猎业绩预喜个股。上证指数收跌0.52%报3398.99点，深证成指跌0.42%报13680.27点，创业板指跌0.49%报2790.64点，万得全A跌0.48%。两市成交额6606.4亿元；北向资金实际净卖出近10亿元。上证50收于3431.49点，沪深300收于4948.97点，中证500收于6276.46点。

二、行情分析

今日早评中我们说：“昨日A股震荡上行，量能维持阶段低位，沪指收复3400点，创业板指大涨收复2800点。目前白马股仍处于估值压缩中，估值将和盈利增长速度逐步匹配，仅未来的盈利增长能够消化短期的估值压力的白马股有望逆势上涨。市场反弹成交量再度萎缩，没有量能支撑反弹持续性不强，后期仍可能震荡回落。”实际走势来看股指震荡回落，午后回升，商品价格上涨，资源股带动了股指反弹。央行工作论文称应全面放开和鼓励生育消息影响，二胎概念大涨，市场新热点较少。近期是一季报的密集披露期，高估值白马股在业绩不及预期的情况下，往往出现大跌，今日伟星新材和周大生跌停，市场赚钱效应下降。虽然资源股带动了股指回升，市场仍然会担忧通胀上行和流动性边际收紧，沪深300指数已达到震荡区间下沿，将保持低位震荡。

国债期货

一、行情回顾

今日5年期国债期货主力合约TF2106报收于99.760,跌幅0.05%,最高99.835,最低99.745,成交量1.28手,持仓量66091手,日增仓1162手;10年期国债期货主力合约T2106报收于97.700,跌幅0.09%,最高97.820,最低97.670,成交量3.72万手,持仓量122425手,日减仓1658手;2年期国债期货主力合约TS2106报收于100.260,跌幅0.02%,最高100.300,最低100.255,成交量5726手,持仓量23235手,日减仓171手。

今日公开市场有100亿元逆回购和1000亿元MLF到期。4月仅此一笔MLF到期,4月25日还有561亿元TMLF到期。央行开展1500亿元1年期MLF操作(含对4月15日MLF到期和4月25日TMLF到期的续做)和100亿元7天期逆回购操作。前几日市场情绪高涨,期债表现强势,周二更是跳空高开高走。在经历前一交易日的大涨后,周三期债窄幅震荡。今日在央行公开市场动态公布后。期债震荡走弱,多数合约收跌。

二、重要经济资讯

1. Shibor 短端品种多数下行。隔夜品种持平报1.81%,7天期下行0.5bp报2.058%,14天期下行1.6bp报2.07%,1个月期下行0.1bp报2.502%。
2. 进出口行3个月、3年、5年、10年期金融债中标收益率分别为1.9022%、3.0893%、3.2756%、3.5528%,投标倍数分别为4.79、4.02、3.38、2.65。

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.