

宏观金融日报 210415

股指期货

一、行情回顾

A 股大小指数分化，题材股相对活跃，行业多数飘红，市场整体赚钱效应较佳。上证指数涨 0.81%报 3426.62 点，深证成指涨 0.3%报 13720.74 点，创业板指跌 0.26%报 2783.37 点。两市成交额接近 7000 亿元；北向资金实际净买入超 70 亿元，本周累计净买入近 250 亿元。上证 50 收于 3448.10 点，沪深 300 收于 4966.18 点，中证 500 收于 6339.59 点。

二、行情分析

今日早评中我们说：“昨日 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，两市成交额 6606.4 亿元；北向资金实际净卖出近 10 亿元。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，昨日伟星新材和周大生跌停，市场赚钱效应下降。美国 3 月零售销售环比增 9.8%，创去年 5 月来新高，预期增 5.9%，经济数据印证了美国经济正在加速复苏，美股再创新高，今日 A 股或小幅反弹。”实际走势来看股指先抑后扬，小幅反弹，大盘股走势低迷，小盘股走势较强。华为自动驾驶车首次公开试乘影响，汽车板块出现大涨，对指数回升推动较为明显。中国一季度 GDP 同比增 18.3%，符合预期，工业生产持续修复，制造业增速较高，消费加速复苏。股指昨日和今日盘中杀跌都被拉起，上涨个股数量增多，市场下跌动力减弱，但市场成交量仍保持低位，反弹空间有限，股指将保持区间震荡。

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99.790,跌幅0.02%,最高99.805,最低99.715,成交量1.76手,持仓量66041手,日减仓50手;10年期国债期货主力合约T2106报收于97.785,涨幅0.09%,最高97.810,最低97.620,成交量4.88万手,持仓量123227手,日增仓802手;2年期国债期货主力合约TS2106报收于100.280,涨幅0.01%,最高100.285,最低100.240,成交量6933手,持仓量23338手,日增仓103手。

公开市场有100亿元逆回购到期,央行继续开展等量对冲操作。本周公开市场累计有400亿元逆回购和1000亿元MLF到期,央行共进行了500亿元逆回购操作、1500亿元MLF和700亿元国库现金定存操作,本周全口径央净投放1300亿元。今日有一季度GDP数据和3月经济数据出炉,数据公布后期债小幅快速拉涨。全天来看,期债低开高走,多数合约小幅收涨。整体来看,本周国债期货市场情绪明显走暖。

二、重要经济资讯

1. Shibor 短端品种多数上行。隔夜品种上行 13.6bp 报 1.946%,7 天期上行 14.1bp 报 2.199%,14 天期上行 4.9bp 报 2.119%,1 个月期下行 0.1bp 报 2.501%。
2. 财政部 91 天期贴现国债中标利率 1.935%, 投标倍数 4.19。

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.