

宏观金融日报 211202

股指期货

股指期货

一、行情回顾

A股延续横盘整理格局，题材股多数不振，部分冷门板块走上前台。上证指数收跌0.09%报3573.53点，深证成指跌0.19%报14765.56点，创业板指跌0.19%报3466.91点。两市成交额11533亿元，连续30个交易日突破万亿；北向资金实际净买入30亿元。上证50收于3190.87点，沪深300收于4856.16点，中证500收于7229.99点。

二、行情分析

今日早评中我们说：“昨日A股三大股指出现分化，沪指震荡攀升，创业板指则弱势整理。权重股局部活跃，多个热门题材回调。变异病毒给全球的经济复苏蒙上了阴影的同时，也给全球金融市场带来了较大冲击。美联储主席鲍威尔表示，随着通胀风险的增加，美联储将考虑加快撤回债券购买计划，降低了全球市场风险偏好，引发风险资产波动。A股市场也受到承压，反弹力度较弱，结构性行情还会延续，沪深300指数支撑位4770点，压力位4900点。”实际走势来看股指低开反弹，重型机械板块领涨，IH强于IC。12月1日国务院常务会议审议通过“十四五”职业技能培训规划，提出要坚持就业导向、适应市场需求，支持各类职业院校和职业培训机构开展培训，发挥企业培训主体作用，健全职工技能培训机制，教育板块反弹。新毒株Omicron对全球经济造成压力预期，全球市场避险情绪上升，A股市场也充满避险情绪，资金流向了地产金融行业，地产基建股涨幅较大，但对大市提振有限，股指保持区间震荡，沪深300指数支撑位4770点，压力位4900点。

国债期货

一、行情回顾

今日5年期国债期货主力合约TF2203报收于100.995，跌幅0.11%，最高101.155，

最低 100.930, 成交量 2.53 万手, 持仓量 7.40 万手, 日减仓 2020 手; 10 年期国债期货主力合约 T2203 报收于 99.920, 跌幅 0.14%, 最高 100.140, 最低 99.890, 成交量 6.81 万手, 持仓量 15.63 万手, 日减仓 193 手; 2 年期国债期货主力合约 TS2203 报收于 100.750, 跌幅 0.03%, 最高 100.800, 最低 100.725, 成交量 1.21 万手, 持仓量 3.07 万手, 日减仓 662 手。

据路透报道, 美联储主席鲍威尔表示, 美联储需要做好准备, 应对通胀可能不会像多数人预期的那样在明年下半年消退的情况, 鲍威尔重申美联储将在下次会议上考虑加快缩减美联储债券购买计划的速度。回到国内市场, 跨月后央行公开市场逆回购操作重回 100 亿元。今日公开市场依然有 1000 亿元逆回购到期, 单日净回笼 900 亿元。截至 11 月末, 今年下达的新增专项债额度已接近发行完毕。与往年相比, 今年新增债发行进度相对置后。预计明年专项债额度可能在 3 万亿元以上高位, 发行进度将会有所提速。今日期债继续走弱收跌。

二、重要经济资讯

1. 隔夜品种下行 3.3bp 报 1.984%, 7 天期下行 2.1bp 报 2.1%, 14 天期下行 3.2bp 报 2.083%, 1 个月期下行 0.1bp 报 2.356%。
2. 国开行 7 年、10 年期固息增发债中标收益率分别为 3.0962%、3.0516%, 全场倍数分别为 5.12、3.54, 边际倍数分别为 11.67、1.07。

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
刘译	F3052411	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.