

宏观金融日报 210730

股指期货

一、行情回顾

A 股三大股指弱势整理，大消费、大金融不振，热门题材持续发酵。上证指数收跌 0.42%报 3397.36 点，深证成指跌 0.29%报 14473.21 点，创业板指跌 0.56%报 3440.18 点。两市成交额 13397 亿元，连续 8 个交易日超万亿；北向资金实际净买入逾 20 亿元。上证 50 收于 3132.82 点，沪深 300 收于 4811.17 点，中证 500 收于 6767.32 点。

二、行情分析

今日早评中我们说：“昨日 A 股三大股指跳空高开，随后沪指呈现横盘态势，创业板指则一路高歌猛进，大涨逾 5%收复 3450 点，收盘点位首次超越沪指。题材股多点开花，锂电池、半导体、光伏产业链最为出色。近期市场反弹涨幅居前的是国家十四五规划中的重点发展方向，当前市场的回落并不是宏观基本面或者货币层面发生转向引发，股指下行空间有限，在反弹后将震荡。”实际走势来看股指震荡回落，储能板块领涨，IC 强于 IH。市场分化较为明显，医药、消费和银行等传统蓝筹股大跌，而新能源和半导体板块则逆势上扬。新冠疫情形势打击了风险情绪，短期市场普涨反弹或难持续，股指后续行情大概率以震荡巩固为主。

国债期货

一、行情回顾

今日5年期国债期货主力合约TF2109报收于100.985,涨幅0.09%,最高101.040,最低100.945,成交量1.63万手,持仓量63322手,日减仓1970手;10年期国债期货主力合约T2109报收于99.855,涨幅0.13%,最高99.950,最低99.765,成交量5.65万手,持仓量142125手,日减仓266手;2年期国债期货主力合约TS2109报收于100.845,涨幅0.03%,最高100.845,最低100.800,成交量6436手,持仓量28880手,日减仓692手。

公开市场依然有100亿元逆回购到期,但是为了维护月末流动性的平稳,央行开展300亿元7D逆回购操作,净投放200亿元。隔夜美国公布的二季度GDP折合年率仅增长6.5%,远不及市场预期值8.4%,第一季度数据则被小幅下修至6.3%。昨日债券市场情绪进一步转好。早评中我们提示过,今日是7月最后一个交易日,月末又逢周五,债券市场总会在周五有一些期待。今日期债高开高走大幅收涨。关注7月政治局会议传递的下半年政策定调和PMI数据的公布。

二、重要经济资讯

1. 隔夜品种上行53.4bp报2.178%,7天期上行2.7bp报2.284%,14天期下行5.5bp报2.339%,1个月期上行0.5bp报2.331%。
2. 财政部91天期贴现国债中标收益率1.6432%,边际中标收益率1.6836%,全场倍数3.67,边际倍数1.62。

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

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_24200

