

宏观金融日报 210906

股指期货

一、行情回顾

两市股指全天强势走升，创业板指录涨 4%，宁德时代涨 6%，迈瑞医疗涨近 8%。盘面上，市场演绎高低切换，前期相对低迷的医药、大消费强力反弹，券商、煤炭板块活跃，太钢不锈、攀钢钒钛、凯莱英等上板，盐湖提锂、稀土板块盘中探底并于午后收复失地。光伏、磷化工、纯碱板块全天低迷。北京证券交易所概念股方面，申万宏源、中关村、电子城涨停。上证 50 收于 3211.20 点，沪深 300 收于 4933.73 点，中证 500 收于 7355.40 点。

二、行情分析

今日早评中我们说：“上周沪综指当周上涨 1.7%。成交额维持高位，市场高低切换的迹象明显，低位的大金融和基建板块发力上扬，年内跌幅巨大的消费板块继续反弹。受到政策逆风影响的医药走势颓弱，产业资本高位减持叠加对高估值的忧虑致新能源汽车和半导体板块重挫。市场整体处于高速轮动状态，新的主线仍未形成，股指短期仍将保持震荡。”实际走势来看股指震荡上涨，监管的忧虑有所缓解，医药股强势反弹；随着中秋国庆假期临近，对白酒的消费需求升温，白酒也出现反弹。新三板深化改革与北京证券交易所的设立，有望提振已处于估值洼地的银行、证券为首的大金融板块估值阶段修复行情。市场成交量突破万亿，创业板指在半年线附近出现强势反弹，短期市场做多情绪较为活跃，沪深 300 指数突破多重均线压制，将展开震荡反弹。

国债期货

一、行情回顾

今日 5 年期国债期货主力合约 TF2112 报收于 101.180，跌幅 0.05%，最高 101.305，最低 101.165，成交量 2.12 万手，持仓量 58742 手，日增仓 667 手；10 年期国债期货主力合约 T2112 报收于 100.200，跌幅 0.10%，最高 100.465，最低 100.165，成交量 6.56 万手，持仓量 149977 手，日减仓 2498 手；2 年期国债期货主力合约 TS2112 报收于 100.770，跌幅 0.03%，最高 100.840，最低 100.760，成交量 8238

手，持仓 25514 手，日增仓 468 手。

本周央行公开市场将有 1300 亿元逆回购到期，无正回购和央票等到期。今日公开市场有 500 亿元逆回购到期，央行继续定频 100 亿元逆回购操作，单日净回笼 400 亿元。上周五央行发布金融稳定报告称，要保持稳健的货币政策灵活精准、合理适度，保持适度财政支出强度；保持人民币汇率弹性，防范化解跨境资本流动带来的系统性风险；部分企业债务违约风险加大。今日期债早盘表现较强，午后一小波跳水，最终多数合约收跌。本周是数据公布密集期，国内除了进出口、CPI、PPI 外，8 月新增贷款、M2、社会融资规模等金融数据也将于公布，关注本周数据的出炉和市场情绪的变化。

二、重要经济资讯

1. 隔夜品种上行 17.2bp 报 2.115%，7 天期上行 9.2bp 报 2.151%，14 天期上行 11.8bp 报 2.169%，1 个月期下行 0.3bp 报 2.307%。
2. 农发行 3 年、5 年期固息增发债中标收益率分别为 2.6753%、2.9637%，全场倍数分别为 5.16、5.07，边际倍数分别为 1.12、5.51。

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.

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_26706

