

宏观金融日报 191210

内盘股指期货

一、行情回顾

周二沪深两市双双低开，随后市场焦点邮储银行在“绿鞋”和控股股东增持双保险下红盘震荡，但市场不温不火，仅无线耳机和胎压监测龙头有一定赚钱效应；午后科技股全线走强，半导体板块再度大涨带动气氛，5G、云计算等题材先后发力，虽有部分资金高位抛货，但仍营造不俗涨势。个股较早盘明显回暖，且量能维持在阶段高位。上证50收于2969.99点，沪深300收于3900.38点，中证500收于5049.05点。

二、行情分析

今日早评中我们说：“今日国家统计局将发布11月份全国居民消费价格指数（CPI）和工业生产者出厂价格指数（PPI）数据，11月份猪肉价格止住涨势，并在下半月呈现较为显著的下跌迹象，能繁母猪存栏近期有所修复，11月份CPI或在4%左右，好于市场预期。昨日指数出现了放量滞涨，很多个股抛压沉重，今日上证50指数或小幅下跌。”实际走势上来看股指早盘走低，午后震荡回升，走势强于预期。科创板和科技股大涨带动指数反弹，但权重股走势依然低迷。上证50指数并无太大上涨动力，在科技股反弹结束后，上证50指数或将震荡回调。

国债期货

一、行情回顾与分析

今日5年期国债期货主力合约TF2003报收于99.635，涨幅0.09%，最高99.665，最低99.555，成交量1.03万手，持仓量24347手，日增仓1313手；10年期国债期货主力合约T2003报收于97.825，涨幅0.16%，最高97.835，最低97.660，成交量3.29万手，持仓量78848手，日增仓683手；2年期国债期货主力合约TS2003报收于100.250，涨幅0.03%，最高100.260，最低100.220，成交量1.69万手，持仓量12212手，日增仓747手。

央行继续暂停逆回购操作，资金较此前有所收敛，不过整体仍维持宽松格局。今日公布的数据显示，11月CPI同比上涨4.5%，预期4.3%，前值3.8%；PPI同比降1.4%，预期降1.4%，前值降1.6%。PPI降幅有所收窄，符合市场预期。CPI破“4”，高于预期和前值。此前市场预期数据上涨，所以数据出炉后，期债反应平稳。今日期债窄幅波动，尾盘拉升全线收涨。本周还将公布信贷等数据，关注数据的公布。中美贸易问题不确定性仍存，需要继续关注贸易问题进展和市场情绪的变化。

二、重要经济资讯

1. Shibor 多数上行，隔夜品种下行14.7bp报2.1980%，7天期下行5.6bp报2.45%，14天期上行0.6bp报2.4350%，1月期上行1.7bp报2.8580%。
2. 国开行1年、3年期固息增发债中标收益率分别为2.2952%、2.7917%，投标倍数分别为4.77、4.39。

分析师：张惠乾

电话：025-52278932

从业资格证：F3036196

投资咨询证：Z0014677

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.