

宏观金融日报 201022

内盘股指期货

一、行情回顾

两市股指探底回升，仍绿盘报收。疫苗、农业股领涨跌大市，白酒、锂电池板块走强，洋河股份、比亚迪盘中创新高。券商板块尾盘拉升护盘，方正证券一度涨停。上证指数收盘报 3312.5 点，跌 0.38%；创业板指报 2673.59 点，跌 1%；创业板综指报 3123.42 点，跌 0.54%；深证成指报 13396.18 点，跌 0.53%；中小板指报 8998.07 点，跌 0.34%；科创 50 报 1376.58 点，跌 1.46%；万得全 A 报 5183.53 点，跌 0.39%，成交 6519 亿元，较上日略减。上证 50 收于 3369.53 点，沪深 300 收于 4777.98 点，中证 500 收于 6317.14 点。

二、行情分析

今日早评中我们说：“昨日 A 股小幅高开后震荡下行，尾盘在大金融板块的拉动下有所回升，两市成交 7062 亿元，较上一交易日放大 389 亿元。北向资金净卖出 69.22 亿元。昨日紫光国微、吉比特、天赐材料跌停，科技股整体出现杀估值，影响市场风险偏好。不过目前国内经济稳步复苏，指数向下具备基本面支撑。近期呈现板块轮动的结构性行情，资金观望情绪浓厚，市场成交量未能有效放大，北向资金持续流出，股指将继续弱势震荡。”实际走势来看股指弱势震荡，早盘股指受外围利空低开，汽车和消费板块再度拉升，带动股指回升。欧洲疫情强势反弹，多国确诊病例连创新高，美国《纽约邮报》在近日曝出了拜登及其儿子的丑闻，美国大选不确定性提升，压制市场风险偏好。近期市场呈现结构性行情，股指向下有支撑，向上有阻力，将继续区间震荡。

国债期货

一、行情回顾

今日 5 年期国债期货主力合约 TF2012 报收于 99.920，涨幅 0.24%，最高 99.945，最低 99.755，成交量 2.43 万手，持仓量 60204 手，日减仓 591 手；10 年期国债期货主力合约 T2012 报收于 98.130，涨幅 0.34%，最高 98.135，最低 97.920，

成交量 6.46 万手，持仓量 111754 手，日增仓 2404 手；2 年期国债期货主力合约 TS2012 报收于 100.325，涨幅 0.10%，最高 100.355，最低 100.270，成交量 8428 手，持仓量 25816 手，日增仓 141 手。

公开市场有 500 亿元逆回购到期，央行开展等额逆回购操作。央行行长易纲在 2020 金融街论坛上的讲话表示，货币政策需把好货币供应总闸门，适当平滑宏观杠杆率波动，使之长期维持在一个合理的轨道上。关于提到“总闸门”，市场的感觉有所分歧。昨日期债收盘后，公布的下周国债发行缩量，国债收益率快速下行。今日期债开盘回补，全天高开高走，收盘全线飘红。短期期债料以震荡反弹为主，操作上顺应市场情绪的选择。

二、重要经济资讯

1. Shibor 短端品种涨跌不一。隔夜品种下行 7.7bp 报 1.911%，7 天期下行 1.7bp 报 2.19%，14 天期上行 5bp 报 2.419%，1 个月期上行 0.4bp 报 2.649%。
2. 国开行 1 年、10 年、20 年期固息增发债中标收益率分别为 2.6949%、3.6200%、3.9550%，投标倍数分别为 5.19、3.83、7.46。

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

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.