

宏观金融日报 201023

内盘股指期货

一、行情回顾

两市股指震荡下行，题材概念萎靡，疫苗、光刻胶领跌，保险、银行、中字头央企股逆市活跃。上证指数收报 3278 点，跌 1.04%；创业板指报 2600.84 点，跌 2.72%；创业板综指报 3045.81 点，跌 2.48%；深证成指报 13128.46 点，跌 2%；中小板指报 8816.06 点，跌 2.02%；科创 50 报 1336.53 点，跌 2.91%；万得全 A 报 5107.43 点，跌 1.47%，成交 6763 亿元，较上日小幅增加。上证 50 收于 3346.61 点，沪深 300 收于 4718.49 点，中证 500 收于 6213.26 点。

二、行情分析

今日早评中我们说：“昨日 A 股早盘低开后一度下探，随后在第三代半导体板块带动下震荡回升，尾盘白酒和券商板块发力，带动指数上升。两市成交 6636 亿元，较上一交易日缩量 425 亿元。北向资金净卖出 27.48 亿元。当地时间 22 日晚将举行 2020 年美国大选最后一场总统候选人辩论，选举结果有较大不确定性，叠加海外疫情的再次爆发，市场风险偏好难以提升。目前市场量能萎缩，股指将继续震荡。”实际走势来看股指震荡下跌，大金融板块走势较强，创业板出现大跌。长春高新、涪陵榨菜、吉比特等白马股再度杀跌，带动医药、消费、科技板块再度杀估值。白马股下跌，顺周期股走强，市场由估值驱动转变为业绩驱动，行情结构性特征明显。美国大选及海外疫情二次爆发的不确定性，市场量能萎缩，观望气氛浓厚，股指将保持区间震荡。

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 99.850，跌幅 0.05%，最高 99.925，最低 99.805，成交量 1.92 万手，持仓量 59173 手，日减仓 1031 手；10 年期国债期货主力合约 T2012 报收于 97.965，跌幅 0.12%，最高 98.160，最低 97.920，

成交量 6.44 万手，持仓量 112996 手，日增仓 1242 手；2 年期国债期货主力合约 TS2012 报收于 100.285，跌幅 0.03%，最高 100.315，最低 100.265，成交量 7628 手，持仓量 25693 手，日减仓 123 手。

公开市场有 500 亿元逆回购到期，央行开展 700 亿 7D 操作，当日净投放 200 亿元。本周公开市场有 1000 亿元逆回购和 800 亿元国库现金定存到期，全口径净投放 1400 亿元。昨日期债收盘后，现券收益率震荡上行。今日期债低开窄幅震荡，全线小幅收跌。下周（10 月 24 日至 30 日）央行公开市场有 3200 亿元逆回购到期。此外，此前央行公告称，下周一将进行 500 亿元 1 个月期国库现金定存操作。下周是 10 月的最后一周，关注资金面的波动，市场情绪的变化及海外市场的情况。

二、重要经济资讯

1. Shibor 全线上行。隔夜品种上行 25bp 报 2.161%，7 天期上行 1.5bp 报 2.205%，14 天期上行 20.1bp 报 2.62%，1 个月期上行 0.4bp 报 2.653%。
2. 财政部 91 天、182 天、30 年期国债中标收益率分别为 2.5568%、2.7006%、3.8815%，投标倍数分别为 3.06、2.5、2.63。

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.