

宏观金融日报 201026

内盘股指期货

一、行情回顾

两市股指早盘低开后迅速跌超 1%，充电桩、光伏、疫苗等概念板块强力反弹提振市场，深市股指普遍翻红，海康威视一度封住涨停板并创下历史新高。午后光大证券跌停继续压制券商板块，上证指数收盘录跌 0.82%，连跌四日。创业板综指、中小板指分涨 0.98%、1.19%，12 只创业板股涨停。上证指数收报 3251.12 点，跌 0.82%；创业板指报 2617.74 点，涨 0.65%；创业板综指报 3075.77 点，涨 0.98%；深证成指报 13191.25 点，涨 0.48%；中小板指报 8921.21 点，涨 1.19%；科创 50 报 1356.11 点，涨 1.47%；万得全 A 报 5099.47 点，跌 0.16%，成交 6257 亿元，环比上一交易日缩减约 500 亿元。上证 50 收于 3304.70 点，沪深 300 收于 4691.24 点，中证 500 收于 6214.38 点。

二、行情分析

今日早评中我们说：“上周以白马为代表的强势股开始补跌，以银行为代表的低估值板块超额收益明显，经济基本面正在逐步改善，行情将向顺周期延申。10 月新发基金规模明显放缓，北向资金持续流出，蚂蚁集团 IPO 将对资金面产生分流。11 月 3 日美国总统大选结果落地在即，本周市场预计继续观望，股指将保持区间震荡。”实际走势来看股指低开震荡，创业板带动市场回升，大金融与消费板块下跌。今日交易可转债需要签新的风险揭示书，可转债市场依然过热，多只转债涨幅超过 20%，成交 1591 亿，对主板资金形成分流。美国过去两日新增新冠病例数创纪录新高，法国新增病例也创纪录，西班牙宣布进入紧急状态，新冠病例激增威胁到全球前景，欧美股指期货都出现下跌。由于疫情和美国大选的不确定性，本周市场进入避险模式，股指或像 9 月底一样出现阶段性低点。

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 99.780，跌幅 0.06%，最高 99.905，

最低 99.760，成交量 2.03 万手，持仓量 5.8 万手，日减仓 1124 手；10 年期国债期货主力合约 T2012 报收于 97.990，最高 98.130，最低 97.850，成交量 5.97 万手，持仓量 11.26 万手，日减仓 385 手；2 年期国债期货主力合约 TS2012 报收于 100.235，跌幅 0.04%，最高 100.295，最低 100.205，成交量 7894 手，持仓量 2.62 万手，日增仓 550 手。

公开市场方面，本周有 3200 亿元逆回购到期。周一有 500 亿逆回购到期，央行开展等量 7D 逆回购操作，此外，央行进行 500 亿元 1 个月期国库现金定存操作。第十九届中央委员会第五次全体会议在京召开，关注会议传递出来的信息。海外市场方面，美国大选临近，市场保持着谨慎。转债延续“熔断潮”，逾 30 只转债临停，10 只转债两度临停。今日期债全天震荡，多数合约收跌。

二、重要经济资讯

1. Shibor 延续全线上行。隔夜品种上行 1.9bp 报 2.18%，7 天期上行 2.2bp 报 2.227%，14 天期上行 5.5bp 报 2.675%，1 个月期上行 0.5bp 报 2.658%。
2. 农发行 3 年、5 年期固息增发债中标收益率分别为 3.1656%、3.44%，投标倍数分别为 8.24、4.81。

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.