

## 宏观金融日报 241016

### 股指期货

政治局召开会议，分析研究当前经济形势，部署下一步经济工作，会议强调，要加大财政货币政策逆周期调节力度，保证必要的财政支出，切实做好基层“三保”工作。要发行使用好超长期特别国债和地方政府专项债，更好发挥政府投资带动作用。要降低存款准备金率，实施有力度的降息。国新办召开新闻发布会，央行、金融监管总局及证监会等三部门领导宣布利好，其中央行宣布，一是降低存款准备金率0.5个百分点，向金融市场提供长期流动性约1万亿元，年内还将视情况进一步下调准备金率0.25-0.5个百分点，降低央行政策利率即7天期逆回购操作利率0.2个百分点，从目前1.7%下调至1.5%，二是降低存量房贷利率和统一降低房贷最低首付比例，三是创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展。金融监管总局表示今年将继续推进防风险、强监管、促发展三大重点任务，拟扩大银行系金融资产投资公司股权投资试点范围，扩围至18个城市，计划对6加大型商业银行增加核心一级资本，以防范风险。证监会将发布促进中长期资金入市的意见和促进并购重组的六条措施，要坚决打击财务造假、操纵市场等违法违规行为。

国家统计局发布经济数据，8月份居民消费价格同比上涨0.6%，环比上涨0.4%，工业生产者出厂价格同比下降1.8%，环比下降0.7%。全国规模以上工业增加值同比增长4.5%，环比增长0.32%。服务业生产指数同比增长4.6%，社会消费品零售总额38726亿元，同比增长2.1%。央行发布9月最新贷款市场报价利率LPR，其中一年期为3.35%，五年期以上为3.85%，均较上月下调10BP。美联储宣布降息50BP，美元指数在101附近窄幅低位震荡。

### 国债期货

#### 一. 行情回顾

10月16日，国债期货主力合约全线收跌，2年期国债期货主力合约TS2412报收于102.346，跌幅0.01%，最高102.392，最低102.332；5年期国债期货主力合约TF2412报收于104.770，跌幅0.06%，最高104.920，最低104.755；10年期国债期货主力合约T2412报收于106.090，跌幅0.04%，最高106.275，最低

106.065；30年期国债期货主力合约 TL2412 报收于 112.08，跌幅 0.24%，最高 112.75，最低 111.82。

成交和持仓量方面，2年期国债期货主力合约成交 31739 手，持仓 52150 手，日增仓 351 手；5年期国债期货主力合约成交 41202 手，持仓 11.9 万手，日减仓 1310 手；10年期国债期货主力合约成交 65018 手，持仓 18.5 万手，日减仓 2874 手；30年期国债期货主力合约成交 87085 手，持仓 75165 手，日增仓 1985 手。资金方面，shibor 涨跌互现，资金面维持均衡态势。隔夜 shibor 报 1.4600%，上涨 5.30 个基点；7 天 shibor 报 1.5900%，上涨 7.30 个基点；14 天 shibor 报 1.8610%，下跌 4.60 个基点；1 月 shibor 报 1.8190%，下跌 0.10 个基点；3 月 shibor 报 1.8460%，上涨 0.40 个基点。

 <b>国债期货每日观察</b> — 20241016 宏观金融事业部 —									
名称	收盘价	历史最低价	历史最高价	价位百分比	日涨跌幅	周涨跌幅	月涨跌幅	持仓量	持仓量变化
TF2412	104.770			96%	-0.06%	0.00%	0.22%	118722	-1310
TF2503	104.730	90.800	105.375	96%	-0.04%	0.01%	0.28%	7155	+424
TF2506	104.730			96%	-0.01%	0.02%	0.30%	551	+46
T2412	106.090			94%	-0.04%	0.10%	0.55%	185104	-2874
T2503	105.995	91.430	107.000	94%	-0.02%	0.08%	0.64%	18083	+519
T2506	105.900			93%	0.00%	0.09%	0.63%	1703	+207
TS2412	102.346			86%	-0.01%	0.01%	0.06%	52150	+351
TS2503	102.318	99.075	102.860	86%	0.00%	0.03%	0.06%	11928	+816
TS2506	102.316			86%	0.00%	0.02%	0.04%	455	+15
TL2412	112.080			82%	-0.24%	-0.50%	1.23%	75165	+1985
TL2503	111.970	96.010	115.630	81%	-0.23%	-0.51%	1.28%	15214	-379
TL2506	111.610			80%	-0.24%	-0.51%	1.42%	3317	+92

数据来源：iFind，弘业期货研究院宏观金融小组

## 二. 重要经济资讯

1. 央行今日进行了 6424 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率分别为 1.50%，与此前一致。因今日有 610 亿元逆回购和 7980 亿元 1 年期 MLF 到期，实现净回笼 2076 亿元。

## 三. 观点

今日市场上有一些房地产的小作文对于债市产生了一定影响，再加上市场对于增

量预期仍然存在一定程度上的分歧，期债波动加大，今日小幅回调。操作上建议多头以持有为主，目前还没有达到期债的大拐点。

分析师	从业资格证号	投资咨询资格证号
唐凌甄	F3025407	Z0015048
平帅	F3077558	Z0018150
黄思源	F03124114	

### 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.