宏观金融日报201102

股指期货

一、行情回顾

隔夜海外市场回暖，A股市场趁势反弹。中金公司涨停引领金融板块，厦门银行涨超 8%。稀土、小金属、半导体产业链领涨题材板块，北方稀土封住涨停。军工、石化、软件股同样复苏，福昕软件、安恒信息涨超13%。白酒板块冲高回落，迎驾贡酒再涨停，茅台、五粮液录升。光伏、动力电池、汽车板块回调，比亚迪、宁德时代、隆基股份走低。上证指数缩量收升 1.42%，创业板指涨 1.33%，科创50涨3.43%。上证50收于3307.48点，沪深300收于4777.56点,中证500收于6241.77点。

二、行情分析

今日早评中我们说：“昨日A股指数分化，沪指冲高回落，深市震荡上行，创业板领涨。财新制造业 PMI 升至 53.6，制造业供给和需求两侧同步向好，企业主动补库存意愿强烈，中国经济四季度仍在复苏的趋势中。最新民调显示拜登在全国领先八个百分点，佛罗里达州拜登领先六个百分点，在宾夕法尼亚州拜登领先九个百分点，在关键摇摆州优势明显。市场预期拜登获胜，美股大涨，今日 A股或小幅反弹。”实际走势来看股指如期反弹，权重股与科技股一同拉升，赚钱效应较好，前期大涨的家电、汽车板块出现回调。上周股指在一系列利空影响下震荡整理,美国大选最快于明日出结果,在不确定性落地后,股指反弹有望延续。目前市场预期拜登获胜，拜登政策受益板块已出现上涨。如特朗普当选，或出现2016年希拉里败选后资产价格大幅波动的风险。

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 99.995，涨幅 0.06%，最高100.070，最低99.930，成交量2.05万手，持仓量56778手，日减仓948手;10年期国债期货主力合约T2012报收于98.345，涨幅0.08%，最高98.390，最低98.235，成交量5.99万手，持仓量106882手,日减仓1325手；2年期国债期货

主力合约 TS2012 报收于 100.290，最高 100.360，最低 100.275，成交量 6627 手，持仓量 25526 万手，日减仓 1333 手。

公开市场有 1000 亿元逆回购到期，央行开展 1200 亿元 7D 逆回购操作，净投放 200 亿元。此前我们提示过期债市场存在韧性，但心态上也仍需保持一定谨慎。今日期债跳空高开窄幅震荡。11 月 3 日将举行的美国总统选举，美国总统大选进入倒数阶段。重点关注风险偏好，顺应市场选择。金融市场为一周动荡交易做准备。在总统大选的最终结果落地前，还需注意中美关系的发展。此外，关注资金面变化，全球疫情情况及国际关系发展。

二、重要经济资讯

1.资金面宽松,Shibor 短端品种集体下行。隔夜品种下行 45.4bp 报 1.868%，7 天期下行 28.4bp 报 2.18%,14 天期下行 19.3bp 报 2.214%,1 个月期下行 4.4bp 报 2.643%。

2.国开行 3 年、7 年、20 年期固息增发债中标收益率分别为 3.1197%、3.4826%、3.9525%，投标倍数分别为 5.78、7.94、7.6。

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.