# 宏观金融日报201027

## 内盘股指期货

一、行情回顾

两市股指全天震荡修复为主，创业板、中小板持续反弹，锂电池、建材股复苏。医药板块活跃，长春高新涨停，爱尔眼科、泰格医药大涨并创出新高。半导体午后拉升，韦尔股份、隆基股份齐涨。九阳股份跌停拖累家电股，美的格力收绿。地产股方面，万保招金普跌。上证指数缩量收涨0.09%，创业板指涨1.26%，中小板指涨0.93%。创业板全天成交再超沪市。北向资金净卖出超46亿元。上证50收于3294.09点，沪深300收于4699.28点,中证500收于6221.34点。

二、行情分析

今日早评中我们说：“上周白马股爆雷后，昨日茅台业绩也不及预期，带动白酒产业链杀跌。本周是三季报披露最后一周，三季报密集披露，如仍有白马股因业务不及预期下跌，将拖累股指。海外疫情的再次爆发，叠加美国总统大选前消息面的不确定性，大选前达成新一轮财政刺激计划的希望渺茫，市场风险偏好受到抑制,股指将回落到九月底震荡平台。”实际走势来看股指低开震荡，午后回升，创业板领涨，权重股走势较弱。9月份规模以上工业企业利润同比增长10.1%，增速比8月份回落9.0个百分点，9月布伦特原油价格环比下降8.97%，工业品价格变动挤压了盈利空间。工业企业利润出现增长放缓，反应出A股整体利润增速也将放缓。A股在国庆长假上涨两个交易日后，已连续回调两周，海外疫情爆发、美国总统大选不确定性、白马股业绩暴雷、蚂蚁集团IPO等利空消息已在盘面反应，短期进一步杀跌动能有限，或像9月底一样回调后震荡，等待美国总统大选尘埃落定和海外疫情高峰过去。

## 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99.875,涨幅0.08%,最高99.935,最低99.750，成交量1.92万手，持仓量57458手，日减仓591手;10年期国债期货主力合约T2012报收于98.215，涨幅0.22%，最高98.245，最低97.990，

成交量5.92万手，持仓量116133手,日增仓3522手；2年期国债期货主力合约TS2012报收于100.275，涨幅0.02%，最高100.290，最低100.230，成交量6616手，持仓量26101手，日减仓142手。

公开市场有700亿逆回购到期，央行开展1000亿元7D逆回购操作，当日净投放300亿元。最新公布的数据显示,我国工业企业利润稳步回升,前三季度呈现“由降转升、增长加快”的走势。可转债行情分化，“熔断潮”延续，盘中更有转债上演“一秒天地板”、两次跌到“熔断”。 随着监管出击，理性投资将逐步恢复。尽管缴税截止日已过，但是受税期走款的影响，盘中资金还是较为紧张，不过无碍期债的表现。今日期债震荡走强，收盘全线飘红。

二、重要经济资讯

1. 资金面延续紧势，Shibor全线上行。隔夜品种大幅上行20bp报2.38%，7天期上行10.3bp报2.33%，14天期上行17.1bp报2.846%，1个月期上行1bp报2.668%。

2. 国开行3年、5年、7年和20年期固息增发债中标收益率分别为3.1808%、3.3813%、3.5550%、3.9685%，投标倍数分别为6.8、6.59、7.88、8.7。

**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.