宏观金融日报201015

内盘股指期货

一、行情回顾

两市股指缩量整理,题材股哑火,煤炭、保险、银行股走升。上证指数收报3332.18点，跌0.26%；创业板指报2737.96点，跌0.95%；创业板综指报3165.54点，跌1.16%;深证成指报13624.89点,跌0.48%;中小板指报9162.76点,跌0.51%;科创50报1453.79点，跌2.34%；万得全A报5242.13点，跌0.50%，成交7449亿元，较上日大幅缩减。北向资金净卖出3.33亿元。上证50收于3371.04点，沪深300收于4798.74点,中证500收于6460.04点。

二、行情分析

今日早评中我们说：“9月新增社融3.48万亿，市场预期为2.95万亿，比上年同期多增9000多亿元。9月社融增量主要由政府债券带动。9月社融口径的政府债券规模为1.01万亿，相比去年同期多增6300多亿。金融数据好于预期,经济修复趋势有望延续,短期股指将继续震荡上行。随着地方债的发行高峰基本已经过去，未来社融增速将放缓，股指上涨幅度也将放缓。”实际走势来看股指震荡回落，权重股拉升，但光伏等热门板块出现大跌，拖累股指上攻。随着生猪生产持续恢复，猪肉供给增加，CPI进一步回落。非食品价格涨幅仍比较低，说明整体需求还是相对偏弱。近期新冠病例激增，美国刺激计划难以在大选前出台，A股市场在消化十四五规划利好后，今日上冲受阻，短期股指将弱势震荡。

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99.330,跌幅0.11%,最高99.495,最低99.255,成交量2.34万手，持仓量60164手，日增仓2122手;10年期国债期货主力合约T2012报收于97.355，跌幅0.08%，最高97.620，最低97.285，成交量5.93万手，持仓量110544手,日增仓1639手；2年期国债期货主力合约

TS2012 报收于 100.060，跌幅 0.05%，最高 100.055，最低 100.130，成交量 6223 手，持仓量 23864 手，日增仓 261 手。

昨日盘后公布的金融数据整体好于预期，国债收益率明显上行。今日公开市场无逆回购到期，央行进行 500 亿元逆回购投放。明日有（16 日）有 2000 亿元 MLF 将到期，市场预期本月 MLF 大概率将会得到超额续作。按惯例，央行今日开展 10 月 MLF 操作，开展了 5000 亿元 1 年期中期借贷便利（MLF）操作（含对 16 日 MLF 到期的续做）。9 月 CPI 同比涨 1.7%，预期涨 1.8%，前值涨 2.4%；PPI 同比下降 2.1%，预期降 1.7%，前值降 2%。今日期债小幅收跌。

二、重要经济资讯

1.Shibor 短端品种多数上行。隔夜品种上行 10.1bp 报 2.063%,7 天期上行 5.5bp 报 2.191%，14 天期上行 11bp 报 2.171%，1 个月期下行 0.4bp 报 2.633%。

2.国开行 1 年期固息增发债中标收益率 2.7245%，投标倍数 4.24；10 年期固息债中标利率 3.70%，投标倍数 3.88。

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.