宏观金融日报201013

内盘股指期货

一、行情回顾

两市股指缩量整理，中小板表现突出。美的、顺丰、洋河、长城汽车、万华化学等创新高。上证指数收盘报3359.75点，涨0.04%；创业板指报2784.72点，涨0.26%;创业板综指报3223.86点,涨0.64%;深证成指报13798.58点,涨0.66%;中小板指报9296.21点，涨1.28%；科创50报1497.6点，涨0.47%；万得全A报5303.61点,涨0.34%,成交8279亿元,上日为9626亿元。上证50收于3386.89点，沪深300收于4839.20点,中证500收于6551.40点。

二、行情分析

今日早评中我们说：“近期A股连续两日大涨，一方面原因是国内经济复苏的态势较好，假期间旅游业反弹。另一方面随着五中全会临近，近期政策密集出台，改革政策预期较多，“十四五规划”有望释放中长期利好，市场风险偏好提升。近期人民币升值，有利于外资回流A股，北向资金连续两日大幅净流入。沪深300指数大涨两日后，在震荡区间上沿面临压力，反弹后将高位震荡。”实际走势来看股指如期震荡，板块进入分化，汽车、农业板块走势较强。国联证券、国金证券终止重组，利空券商板块。权重股在昨日反弹后再度进入调整，整体缩量明显，近期权重股反弹持续性较弱，对本轮行情形成制约。沪深300接近震荡区间上沿面临压力，市场成交量没能持续放大，短期将以震荡的形式消化压力。

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99.570,跌幅0.01%,最高99.630,最低99.520,成交量1.54万手，持仓量56631手，日增仓1562手;10年期国债期货主力合约T2012报收于97.535，跌幅0.09%，最高97.665，最低97.505，成交量4.67万手，持仓量108066手,日增仓1410手；2年期国债期货主力合约TS2012报收于100.165,涨幅0.01%,最高100.165,最低100.125,成交量4768

手，持仓量 23315 手，日增仓 682 手。

央行公开市场有 1000 亿元逆回购到期，央行继续暂停逆回购操作。海关总署公布数据显示，中国 9 月（以美元计）出口同比增 9.9%，预期增 9%，前值增 9.5%；进口同比增 13.2%，预期增 0.1%，前值降 2.1%；贸易顺差 370 亿美元，前值 589.3 亿美元。中国 9 月（以人民币计）出口同比增 8.7%，前值增 11.6%；进口同比增 11.6%，前值降 0.5%；贸易顺差 2576.8 亿元。早评中我们说过，期债仍需保持一份谨慎。今日期债震荡，收盘涨跌不一。

二、重要经济资讯

1.Shibor 短端品种全线上行。隔夜品种上行 17bp 报 1.7%，7 天期上行 1.9bp 报 2.092%，14 天期上行 1.5bp 报 1.978%，1 个月期上行 0.1bp 报 2.636%。

2.农发行 2 年、7 年期上清所托管固息增发债中标收益率分别为 3.1551%、3.6910%，投标倍数分别为 6.34、4.65。

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.