宏观金融日报200928

内盘股指期货

一、行情回顾

两市股指缩量整理，长假在即，市场动能不足。医药、农业、军工股、次新股领跌，煤炭、地产、白酒股回暖。上证指数收报3217.53点，跌0.06%；创业板指报2521.25点，跌0.75%；创业板综指报2898.85点，跌1.26%；深证成指报12760.93点，跌0.42%；科创50报1338.95点，跌1.84%；万得全A报4979.81点，跌0.49%，成交5232亿元，较上日继续缩量。上证50收于3250.50点，沪深300收于4581.91点,中证500收于6178.47点。

二、行情分析

今日早评中我们说:“上周受海外疫情反复及美股波动影响,避险情绪略有升温,北向资金周净流出达到约250亿。由于市场预期，国庆假期期间美国大选、欧洲疫情反弹等事件或对节后A股市场造成冲击，近期两市成交额持续缩量，高估值品种也加剧回调。在上周缩量回调后,沪深300指数将在震荡区间下沿获得支撑,继续弱势震荡，建议本周以观望为主。”实际走势来看股指如期弱势震荡，权重股走势较强，中小盘走势较弱。中国恒大在三则公告回击传闻后，今日股价暴涨近20%，带动了金融地产板块反弹。上周五美股反弹，今日道琼斯期货再度上涨0.9%左右，A股震荡回落，跟跌不跟涨，走势较弱，北向资金连续流出，节前股指将继续缩量震荡。

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100.000,涨幅0.04%,最高100.025,最低99.865，成交量1.37万手，持仓量54212手，日减仓167手;10年期国债期货主力合约T2012报收于98.275，涨幅0.15%，最高98.285，最低98.040，成交量4.56万手，持仓量104409手,日增仓1068手；2年期国债期货主力合约TS2012报收于100.360，涨幅0.01%，最高100.365，最低100.285，成交量4304

手，持仓量 21503 手，日减仓 377 手。

临近季度末的关键时点，加上国庆假期的影响，市场十分关注流动性的情况。昨日公开市场无逆回购到期，央行开展 200 亿元 14D 逆回购操作，因非银机构周日不上班，整体资金市场交投清淡。本周期债仅有三个交易日，公开市场将有 4000 亿元逆回购到期。今日有 1000 亿元逆回购到期，央行开展 400 亿 14D 逆回购操作。今日国债期货低开高走多数收涨。目前多空因素交织，震荡格局难破。

二、重要经济资讯

1.Shibor 多数上行,隔夜品种下行 8.3bp 报 0.602%,7 天期上行 46.5bp 报 2.418%,14 天期上行 7bp 报 2.77%，1 个月期上行 0.9bp 报 2.666%。

2.农发行 1 年、3 年期固息增发债中标收益率分别为 2.72%、3.2135%，投标倍数分别为 7.47、7.74。农发行 5 年、10 年期固息增发债中标收益率分别为 3.4832%、3.7945%，投标倍数分别为 3.95、3.48。

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.