宏观金融日报200924

内盘股指期货

一、行情回顾

两市股指低开低走，光伏、黄金、半导体板块领跌大市。截至收盘，上证指数收报 3223.18 点，跌 1.72%；深证成指报 12816.61 点，跌 2.24%；创业板综指报 2944.21 点，跌 3.12%；创业板指报 2535.87 点，跌 2.46%；科创 50 报 1394.93 点，跌 2.04%。两市成交 6793 亿元，上日为 6608 亿元。上证 50 收于 3218.72 点，沪深 300 收于 4563.07 点,中证 500 收于 6244.64 点。

二、行情分析

今日早评中我们说：“昨日三大指数早盘小幅高开，之后震荡上行，创业板指盘中涨幅一度超过 2%,尾盘有所回落,两市成交量明显萎缩,北向资金净卖出 26.32 亿元，连续 3 个交易日净卖出。国常会部署进一步提高上市公司质量,保护投资者权益,对市场形成中长期利好。欧洲疫情二次爆发，市场避险情绪升温，国庆长假日益临近，市场成交量萎缩，投资者参与意愿下降，股指将继续弱势震荡。”实际走势上来看受美股大跌影响，A 股低开低走，股指纷纷创出周内新低。外围环境来看，疫情二次爆发，欧美股市面临调整，美国大选临近避险情绪升温，十一长假期间外围不确定因素多。今日北向资金全天单边净卖出 121.68 亿元，单日净卖出额创近 2 个月新高，本周已连续 4 日净流出。国内环境来看，经济持续复苏，流动性边际收紧，利率较高。短期预计 A 股总体将维持缩量盘整的局面，节前恐难有赚钱效应。同时目前也是建仓布局的好时机，投资者可关注低估值优业绩的板块，三季报将于 10 月陆续披露。

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 100.110,跌幅 0.12%,最高 100.350,最低 100.030，成交量 2.75 万手，持仓量 53460 手，日减仓 407 手;10 年期国债期货主力合约 T2012 报收于 98.345，跌幅 0.03%，最高 98.595，最低 98.260，

成交量 7.30 万手，持仓量 103019 手,日减仓 1345 手；2 年期国债期货主力合约 TS2012 报收于 100.375，跌幅 0.08%，最高 100.490，最低 100.360，成交量 7575 手，持仓量 21186 手，日增仓 264 手。

公开市场今日有 1100 亿元逆回购到期，央行开展 1200 亿元 14D 逆回购操作，仅仅净投放 100 亿元。随着季末临近，加上国庆假期的影响，市场十分关注流动性的情况。今日两市股指低开低走，北向资金全天净卖出超 121 亿元。期债早盘高开高走，临近中午开始快速走弱，午后维持窄幅震荡，最终多数合约收跌。中国国债“入富”结果揭晓在即，外界普遍预期，富时罗素周四的年度评估将把中国国债纳入富时世界国债指数(WGBI)。若中债纳入富时罗素指数，料成避险资产新宠。

二、重要经济资讯

1.Shibor 隔夜品种大幅下行 46bp 报 1.424%，7 天期下行 0.1bp 报 2.148%，14 天期持平上日报 2.751%，1 个月期上行 1.5bp 报 2.642%。

2.国开行 1 年、10 年期固息增发债中标收益率分别为 2.7034%、3.6421%，投标倍数分别为 3.21、3.49。国开行两期固息增发债中标收益率均低于中债估值。

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.