

## 宏观金融日报 211116

### 股指期货

#### 一、行情回顾

A股三大指数今日集体小幅收跌，其中沪指下跌0.33%，收报3521.79点；深证成指下跌0.15%，收报14613.97点；创业板指下跌0.24%，收报3393.71点。市场成交额依然维持在一万亿上方，今日达到1.1万亿元，为连续第18个交易日突破万亿。行业板块多数收跌，航天航空板块大跌，酿酒板块逆市走强。上证50收于3222.17点，沪深300收4883.32点，中证500收于7045.94点。

#### 二、行情分析

今日早评中我们说：“上周五沪综指小幅收涨，周线上扬。受信贷数据回暖等利好消息提振，地产板块领涨。同时，台海紧张局势下，军工股亦跑赢大市。地产融资出现松绑信号，居民中长贷回升验证房贷放款提速，市场对地产悲观预期修正，地产板块政策底出现，关注地产板块能否继续上行，带动沪深300指数突破4900点压力位。”实际走势来看股指冲高回落，白酒板块领涨，IH强于IC。

中美元首视频会晤，双方强调了他们有责任确保两国不会走向冲突，一定程度上提振市场情绪。10月经济数据较9月出现反弹，供需两端均超预期，随着双控政策力度放缓、终端物价上涨等，10月中国工业和消费表现优于预期改善。消费与医药板块反弹，沪深300指数在4900点附近压力较大，未能放量突破，反弹遇阻回落，将继续弱势震荡。

### 国债期货

#### 一、行情回顾

今日5年期国债期货主力合约TF2112报收于101.155，涨幅0.02%，最高101.200，最低101.070，成交量2.20万手，持仓量49741手，日减仓3745手；10年期国债期货主力合约T2112报收于100.040，最高100.205，最低99.900，成交量6.18万手，持仓量93190手，日减仓11489手；2年期国债期货主力合约TS2112报收于100.840，最高100.865，最低100.820，成交量1.19万手，持仓量19881手，日减仓1260手。

国债期货主力合约移仓速度有所加快。本周央行公开市场将有 5000 亿元逆回购到期。今日公开市场有 1000 亿元逆回购和 8000 亿元 MLF 到期，央行仅进行 500 亿元逆回购操作。昨日、央行开展 10000 亿元 MLF 操作（含对 11 月 16 日和 30 日两次 MLF 到期的续做），中标利率与之前持平。昨日期债市场情绪比较亢奋，早盘中提示过，近日市场情绪多变，建议保持一份谨慎为宜。今日期债午后快速拉升，回落后再度走强未果，2 年和 10 年主力合约收平，5 年期债小幅收涨。

## 二、重要经济资讯

1. 隔夜品种上行 13.6bp 报 1.923%，7 天期下行 0.4bp 报 2.096%，14 天期下行 0.8bp 报 2.103%，1 个月期下行 0.3bp 报 2.356%。
2. 国开行 1 年、3 年、5 年、30 年期金融债中标利率分别为 2.1911%、2.6978%、2.8879%、3.56%，全场倍数分别为 4.03、4.88、5.48、7.51，边际倍数分别为 1.36、2.52、9.78、5.58。

分析师	从业资格证号	投资咨询资格证号
张惠乾	F3036196	Z0014677
史珂	F3007722	Z0015049
刘译	F3052411	Z0015427

### 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.

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_29550](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_29550)

