



国信期货
GUOSEN FUTURES

研究咨询部

股债双双回升 ——国信期货金融周报

2024-11-10



国信期货
GUOSEN FUTURES

研究咨询部

目录

CONTENTS

- ① 行情回顾
- ② 行情动能分析
- ③ 基本面重大事件
- ④ 后市展望

Part1

第一部分

行情回顾

国信期货有限责任公司
GUOSEN FUTURES CO.,LTD.

1.1 上证50、沪深300行情回顾



国信期货
GUOSEN FUTURES | 研究咨询部



2765.54 -32.32 -1.16%		上证50 000016 买	
52周	15000.00	52周	1678.230
40家	平	1家	家
最新	2765.54	最新	67.962
开盘	2825.91	开盘	2825.91
最高	2853.07	最高	2853.07
最低	2755.21	最低	2755.21
市盈率TTM	10.7	市盈率TTM	1.19
52周	4.30	52周	4.30
60日	19.49%	60日	18.89%
52周	3016.87	52周	2163.07
14:56:00	2767.86	14:56:00	530975
14:56:03	2767.53	14:56:03	583475
14:56:06	2767.71	14:56:06	323375
14:56:09	2767.52	14:56:09	619225
14:56:12	2767.65	14:56:12	446225
14:56:15	2767.67	14:56:15	339475
14:56:18	2767.68	14:56:18	427175
14:56:21	2767.94	14:56:21	455875
14:56:24	2767.70	14:56:24	420275
14:56:27	2767.80	14:56:27	411175
14:56:30	2767.87	14:56:30	463075
14:56:33	2768.24	14:56:33	440175
14:56:36	2768.07	14:56:36	546875
14:56:39	2768.36	14:56:39	440075
14:56:42	2768.61	14:56:42	457075
14:56:45	2768.39	14:56:45	392075
14:56:48	2768.55	14:56:48	271775
14:56:51	2768.31	14:56:51	297775
14:56:54	2768.25	14:56:54	321375
14:56:57	2768.28	14:56:57	278075
14:57:00	2768.04	14:57:00	275075
14:57:03	2768.10	14:57:03	184275
14:57:06	2768.27	14:57:06	699075
15:00:03	2765.91	15:00:03	114325
15:00:06	2765.54	15:00:06	313225

上证50、沪深300震荡回升。

4104.05 -41.65 -1.00%		沪深300 000300 买	
52周	15000.00	52周	6884.47
40家	平	1家	家
最新	4104.05	最新	332.335
开盘	4192.08	开盘	4192.08
最高	4200.91	最高	4200.91
最低	4094.16	最低	4094.16
市盈率TTM	12.8	市盈率TTM	1.36
52周	5.50%	52周	5.50%
60日	22.82%	60日	19.61%
52周	4450.37	52周	3108.35
跌	218家	跌	79家

数据来源: wind 国信期货

免责声明: 本报告以投资者教育为目的, 不构成任何投资建议。

 国信期货 | 研究咨询部
GUOSEN FUTURES



中证500临近新高。

国债期货持续上升。



数据来源: wind 国信期货

免责声明：本报告以投资者教育为目的，不构成任何投资建议。

Part2

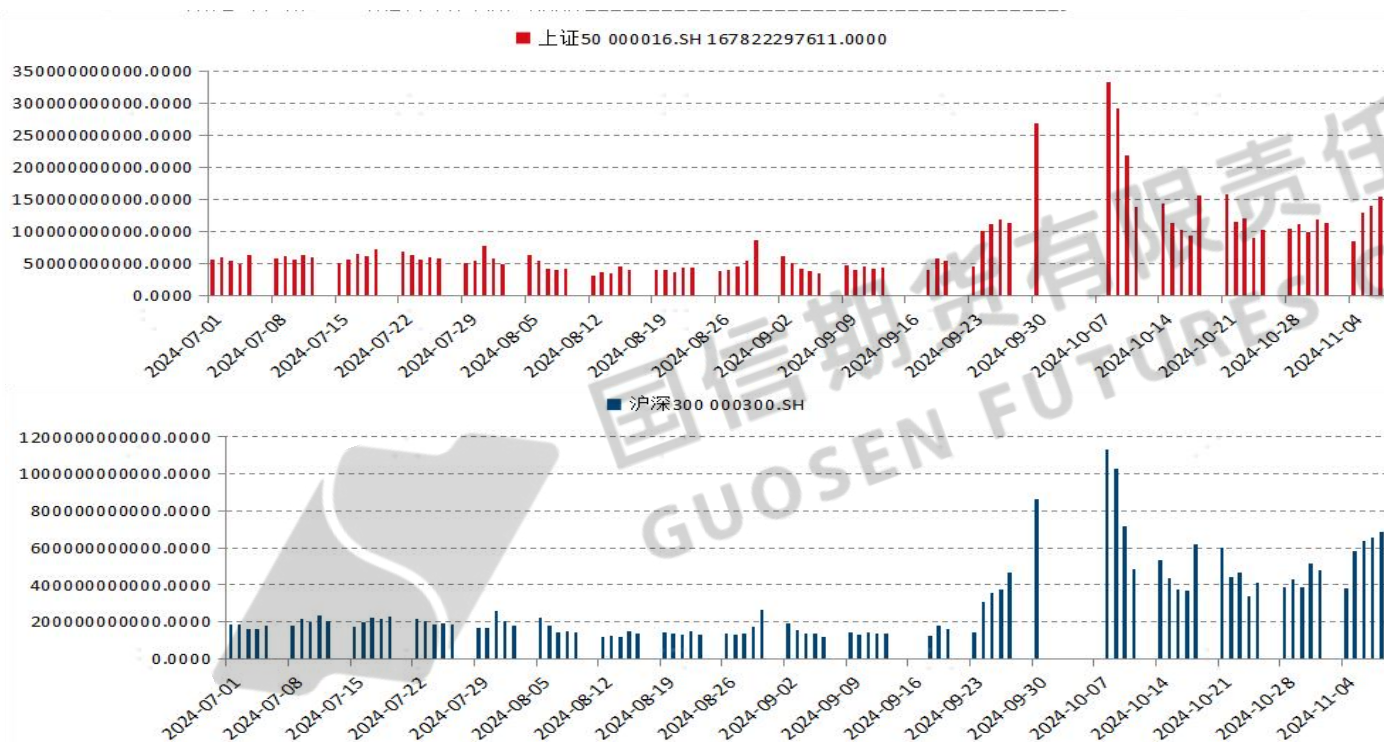
第二部分

行情动能分析

2.1.1 上证50、沪深300成交额



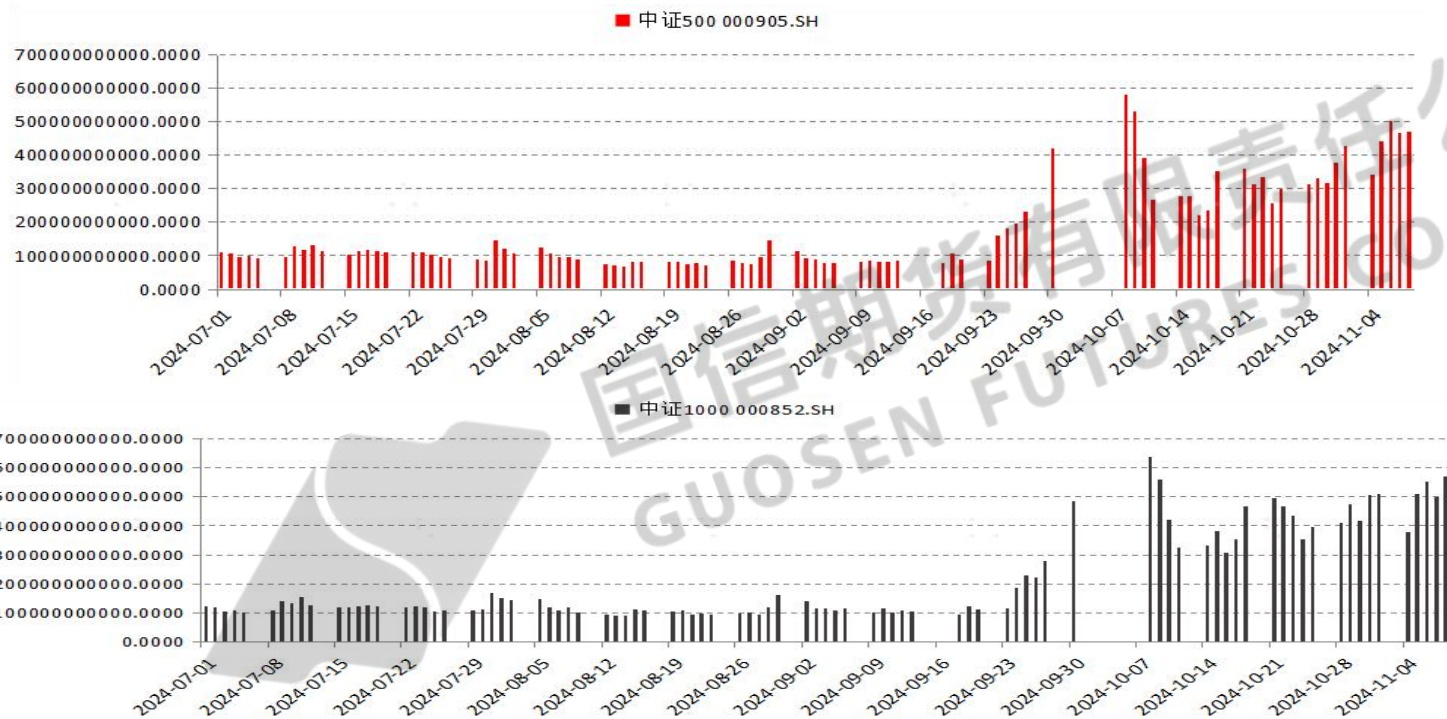
国信期货 | 研究咨询部
GUOSEN FUTURES



上证50成交额
稳定、沪深300
成交额显著回
升。

数据来源: wind 国信期货

2.1.2 中证500、中证1000成交额



中证500、中证1000成交额大幅上升。

数据来源：wind 国信期货

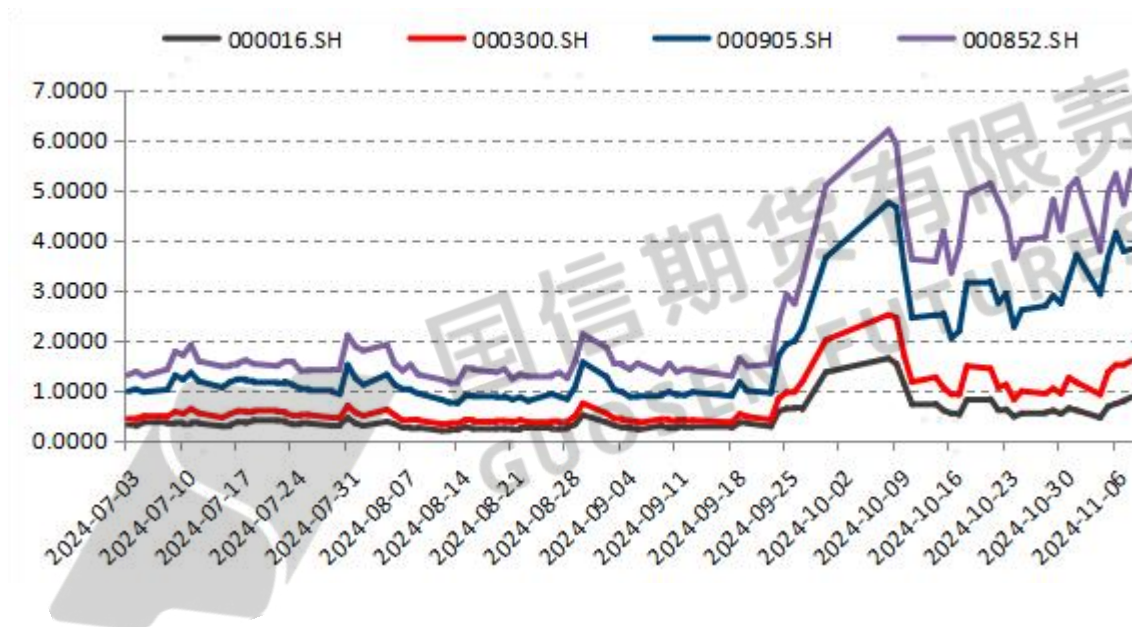
2.1.2 融资融券余额



融资融券余额变化上升。

数据来源：wind 国信期货

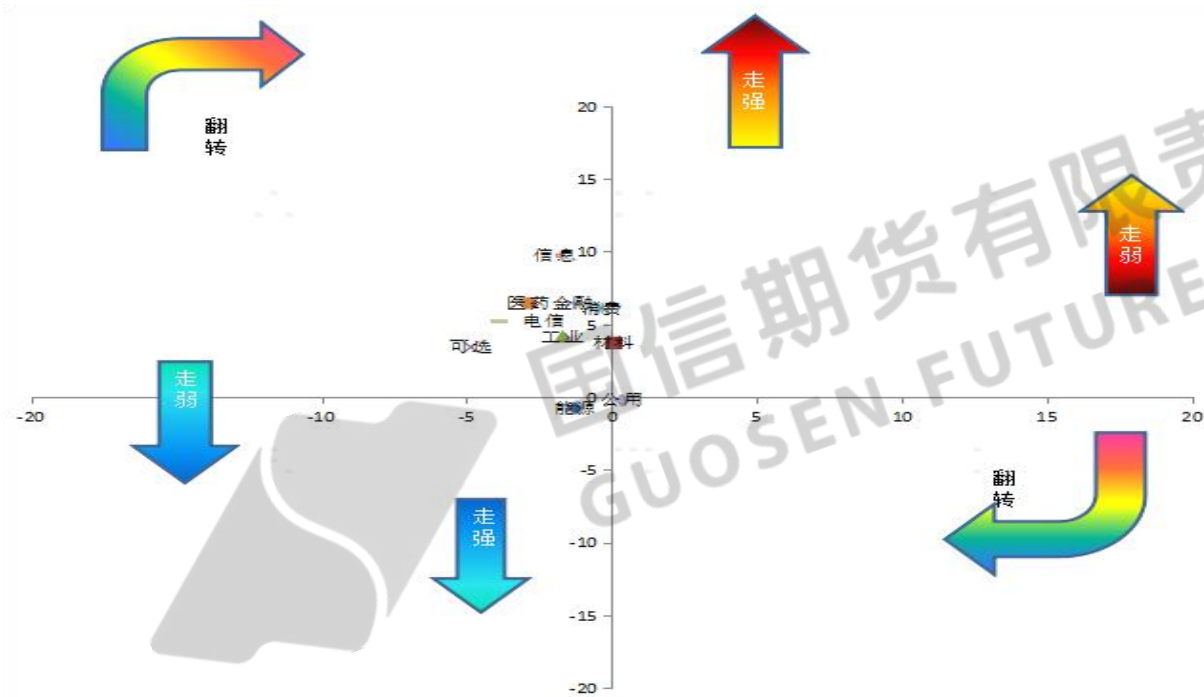
2.1.3 换手率-流通市值



上证50、沪
深300、中证
500、中证
1000换手率
快速回升。

数据来源: wind 国信期货

2.2.1 沪深300板块



数据来源: wind 国信期货

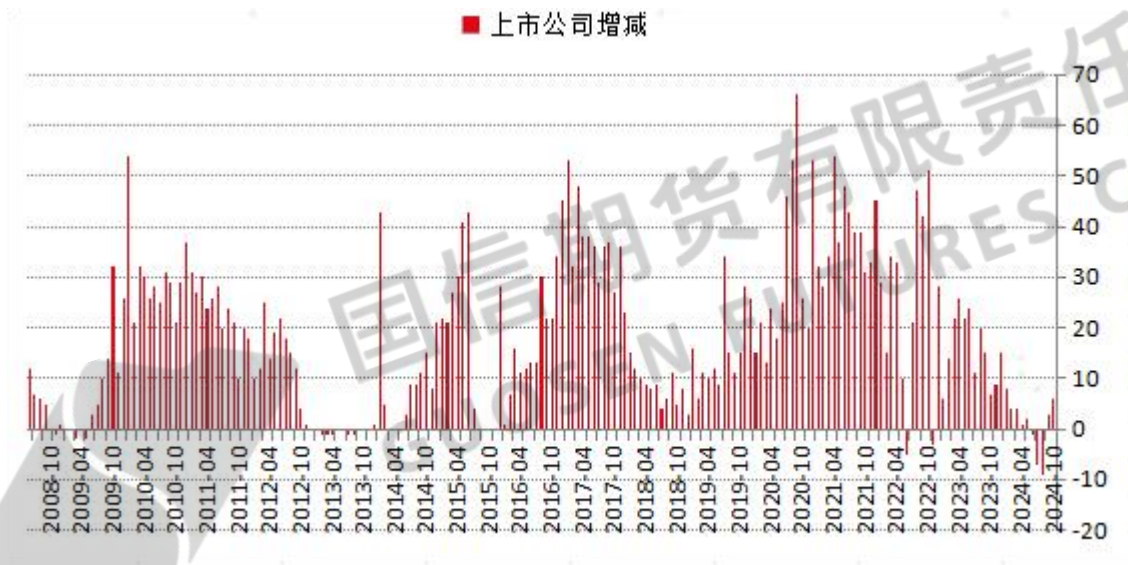
2.2.2 沪深300板块ALPHA



金融、信息板块ALPHA为正，多数板块周期ALPHA为负。

数据来源：wind 国信期货

2.3新增上市家数



数据来源：wind 国信期货

2.4.1 股指持仓



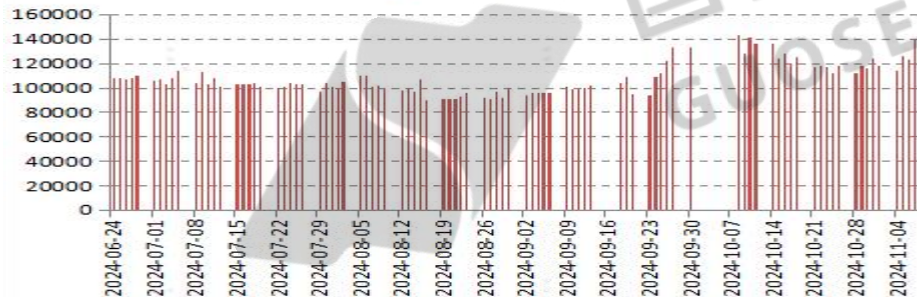
国信期货
GUOSEN FUTURES

研究咨询部

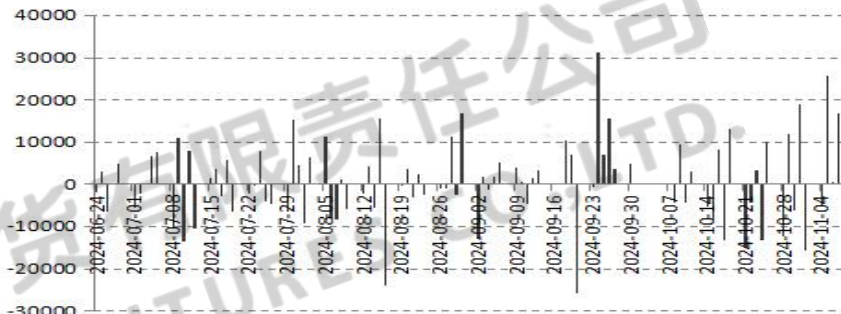
■ 沪深300持仓



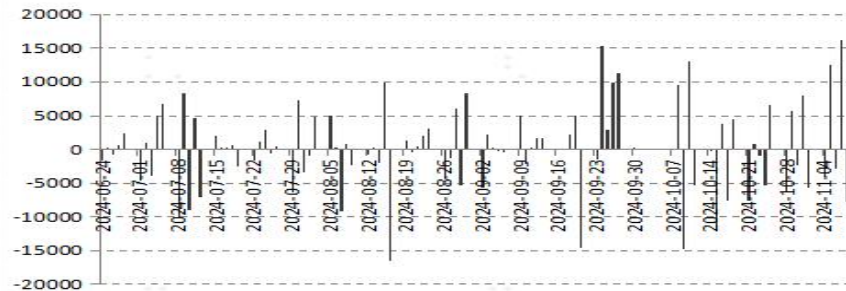
■ 上证50持仓



■ IF持仓增减

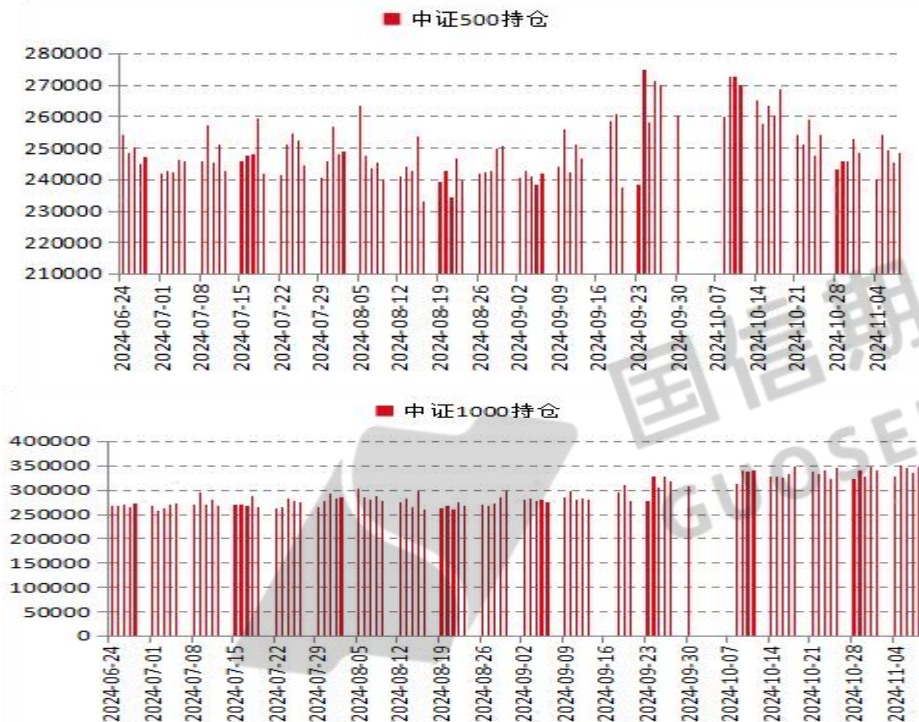


■ IH持仓增减

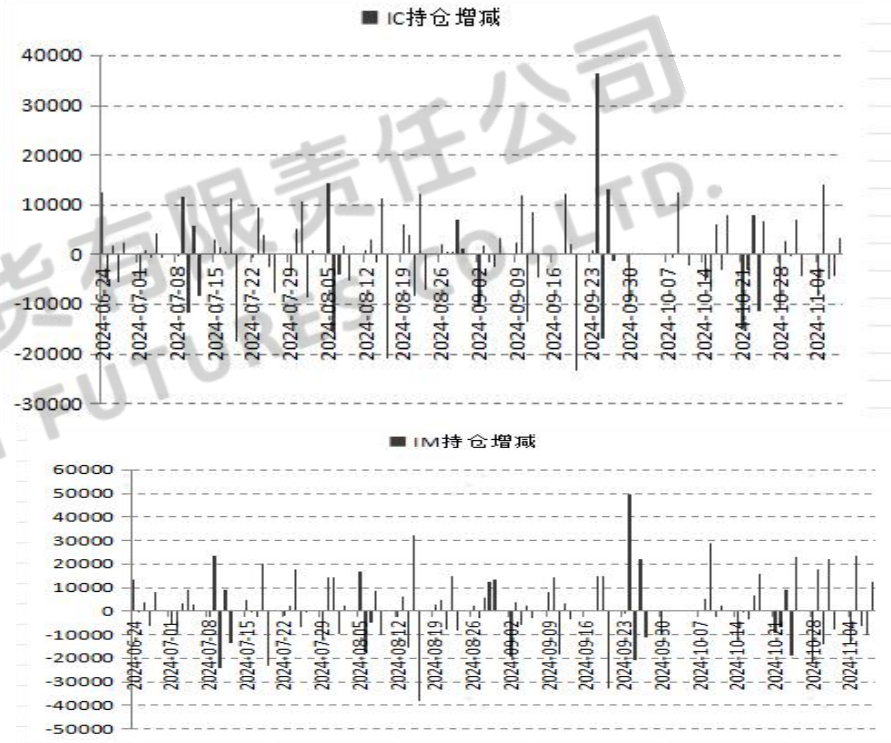


数据来源: wind 国信期货

2.4.1 股指持仓



数据来源: wind 国信期货

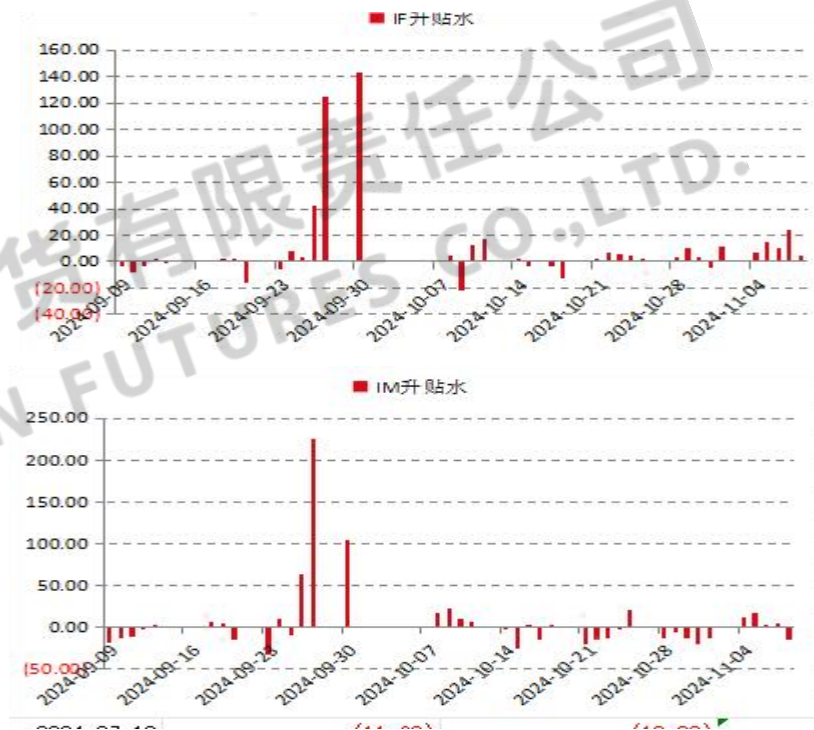
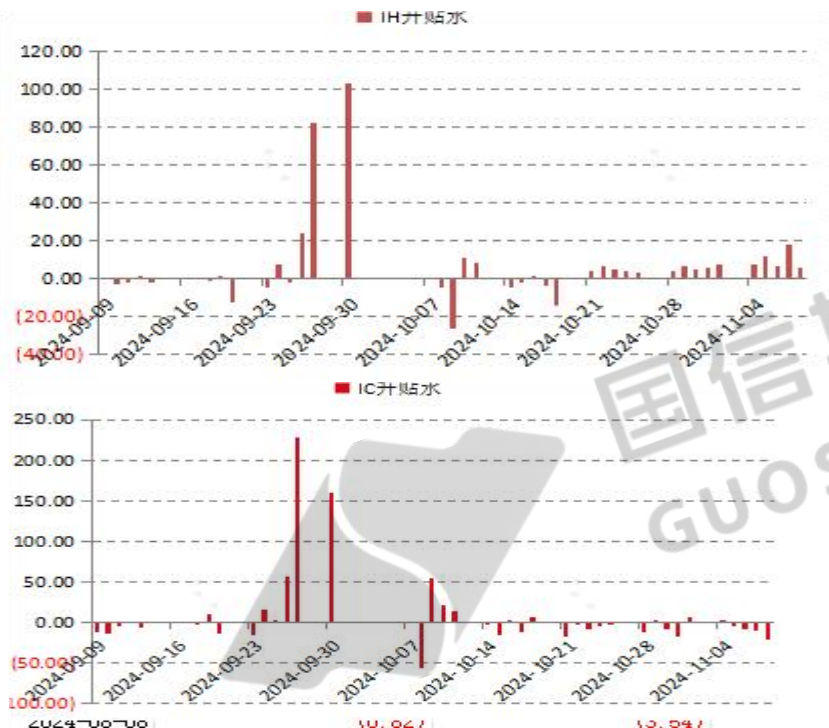


2.4.2 股指升贴水



国信期货
GUOSEN FUTURES

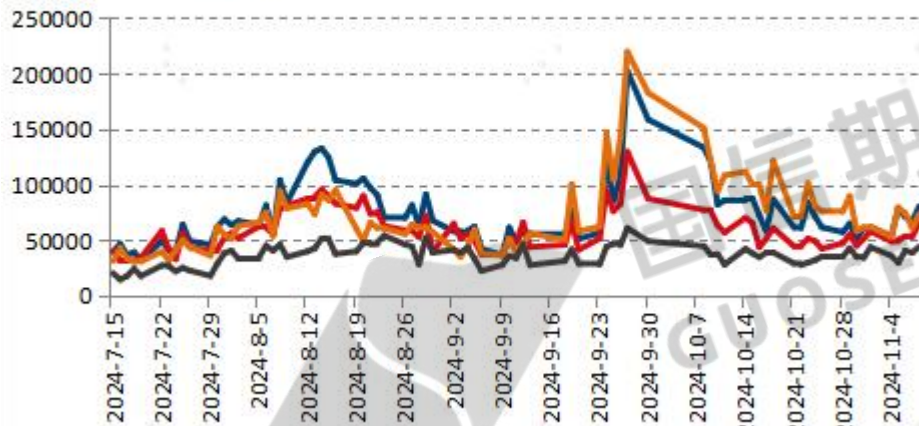
研究咨询部



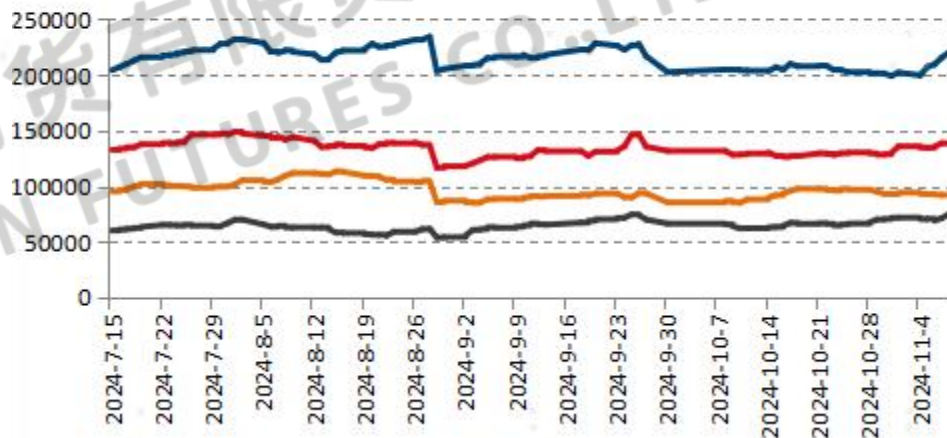
数据来源: wind 国信期货

2.5.1 国债成交-持仓

10年期国债成交量 5年期国债成交量
30年期国债成交量 2年期国债成交量



10年期国债持仓量 5年期国债持仓量
30年期国债持仓量 2年期国债持仓量



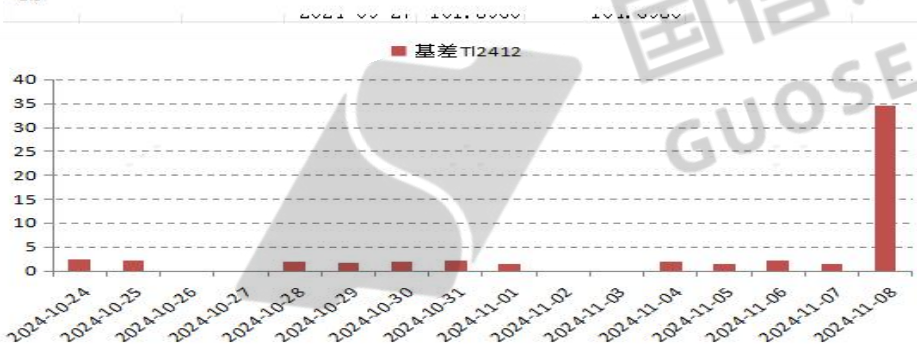
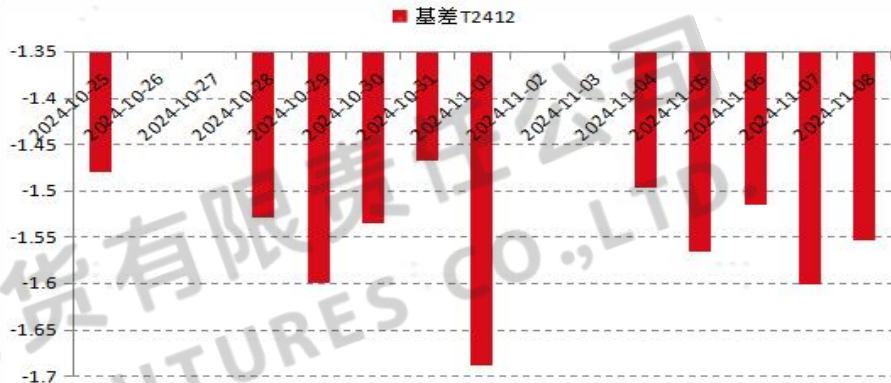
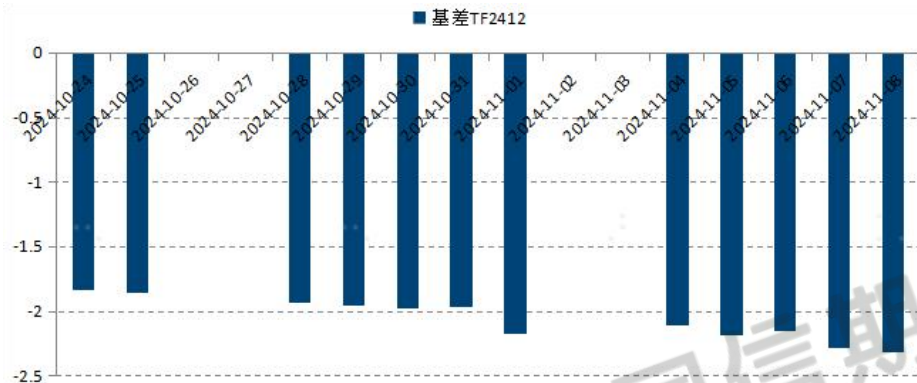
数据来源: wind 国信期货

2.5.2 国债基差-银行间最廉卷



国信期货
GUOSEN FUTURES

研究咨询部



数据来源: wind 国信期货

Part3

第三部分

基本面

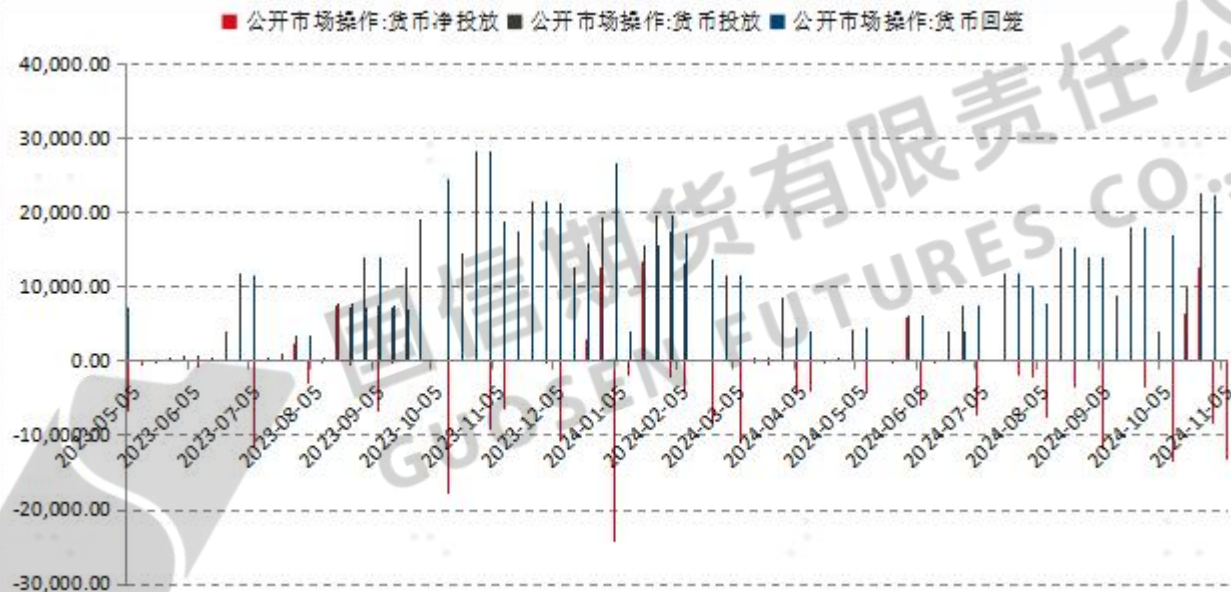
国信期货有限责任公司
GUOSEN FUTURES CO.,LTD.

3.1.1 公开市场操作



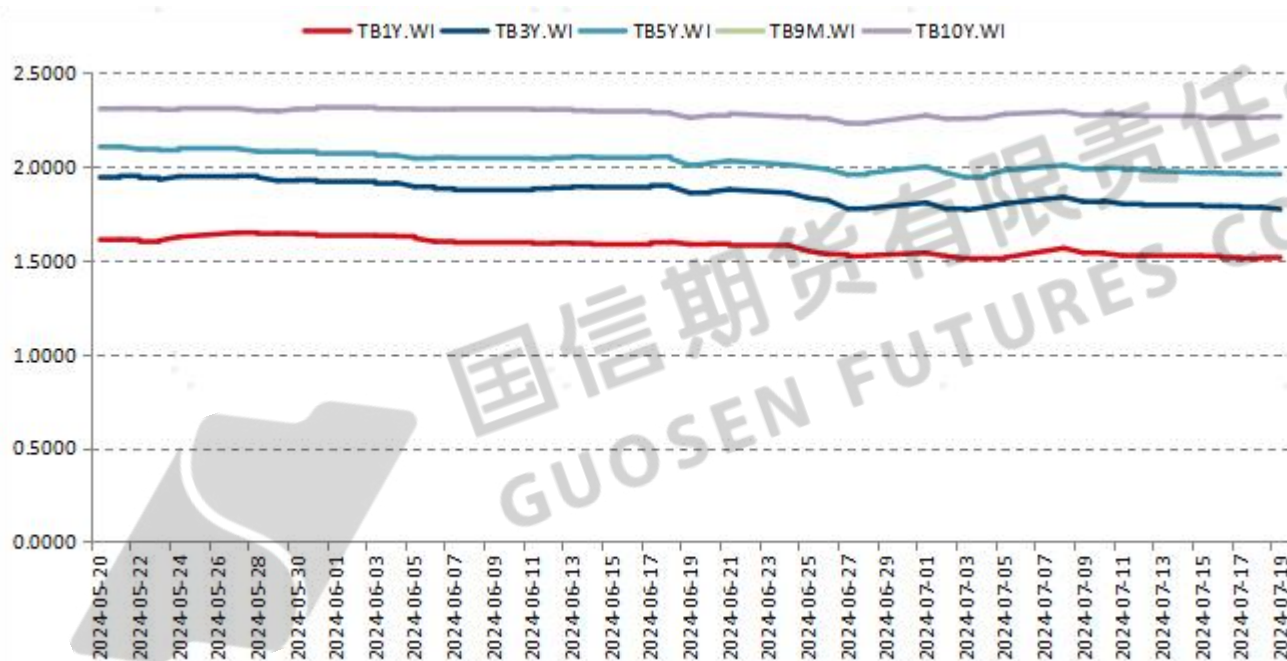
国信期货
GUOSEN FUTURES

研究咨询部



数据来源: wind 国信期货

3.1.2 国债wind收益率

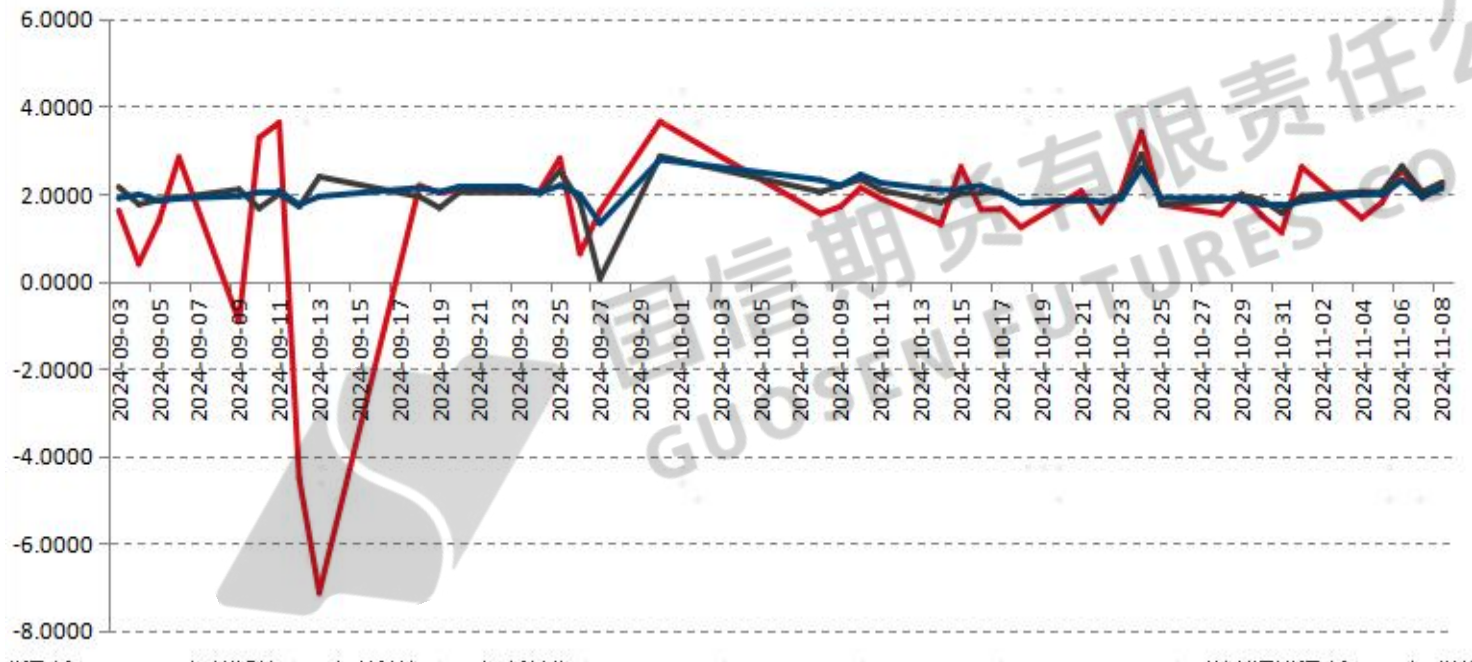


国债wind收
益率小幅波
动。

数据来源：wind 国信期货

3.1.2 国债期货（10年期）IRR

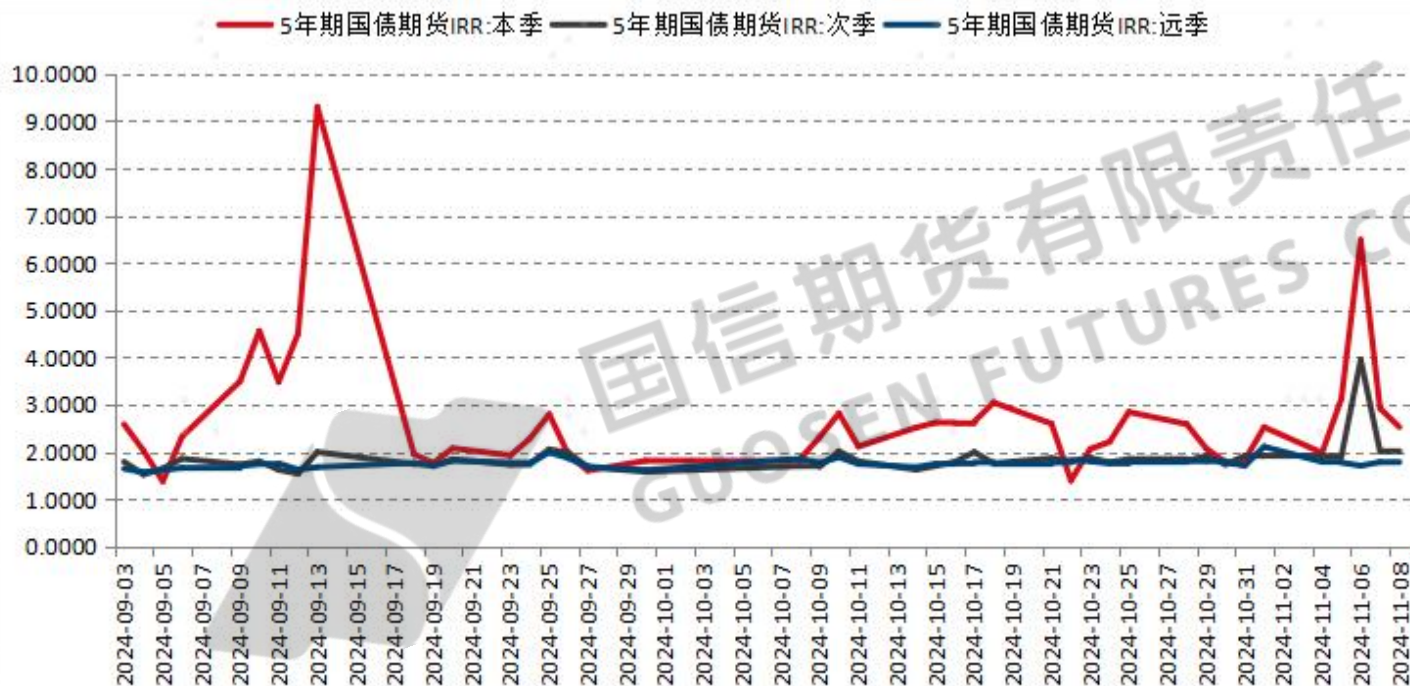
— 10年期国债期货IRR:本季 — 10年期国债期货IRR:次季 — 10年期国债期货IRR:远季



国债期货次
季IRR回落。

数据来源: wind 国信期货

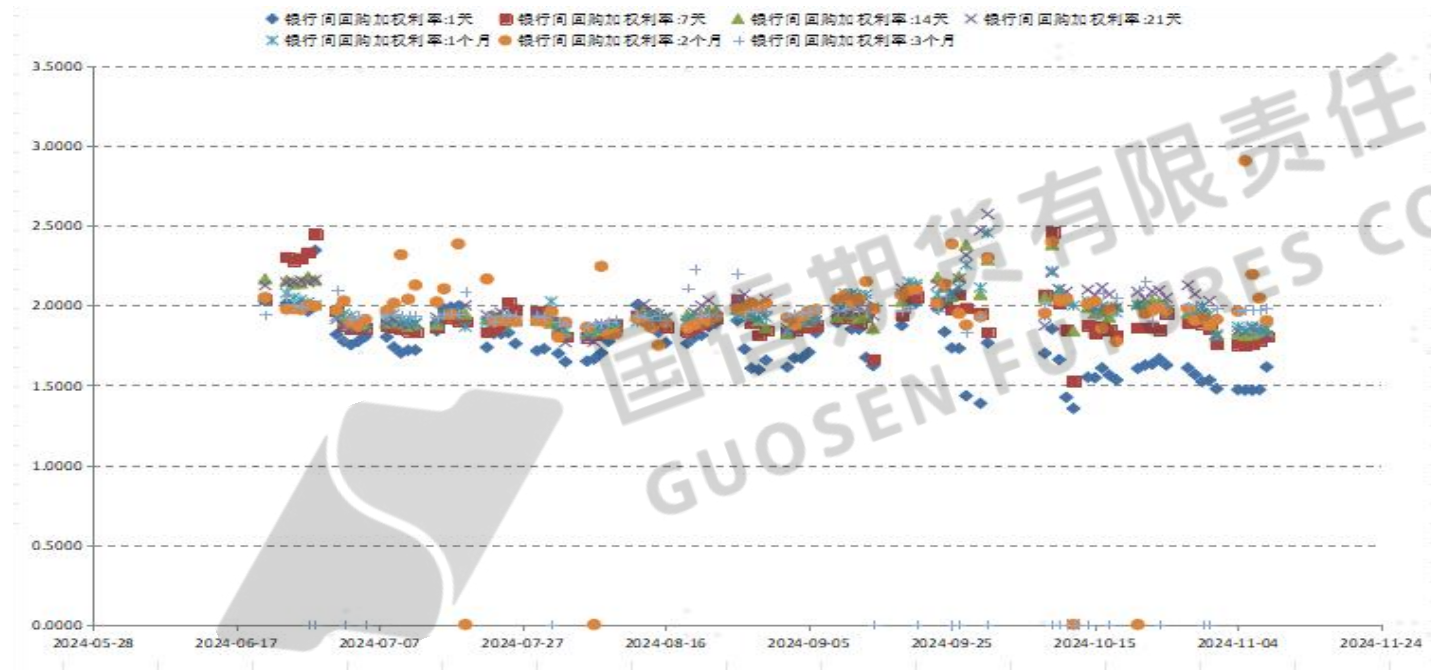
3.1.2 国债期货（5年期）IRR



国债期货次季IRR稳定。

数据来源: wind 国信期货

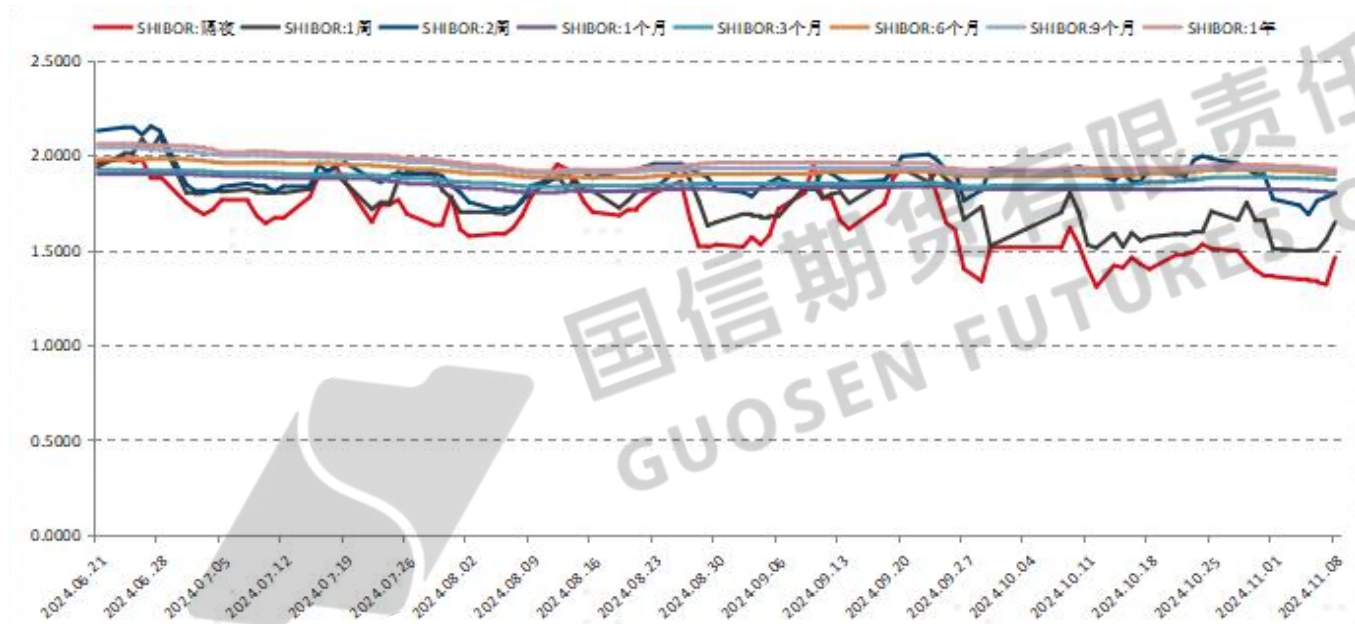
3.1.3 银行间回购加权利率



银行间回购
加权利率回
落。

数据来源：wind 国信期货

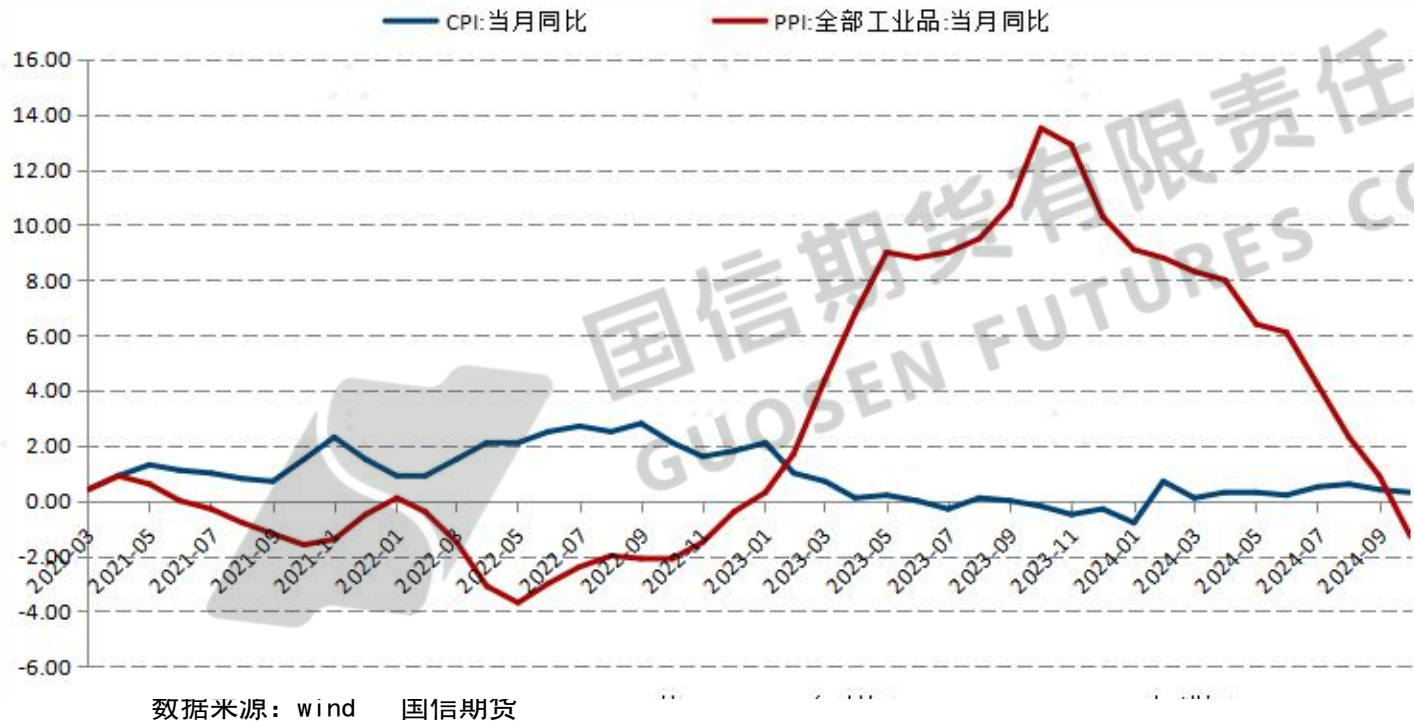
3.1.4shibor



Shibor短期
略显著回落。

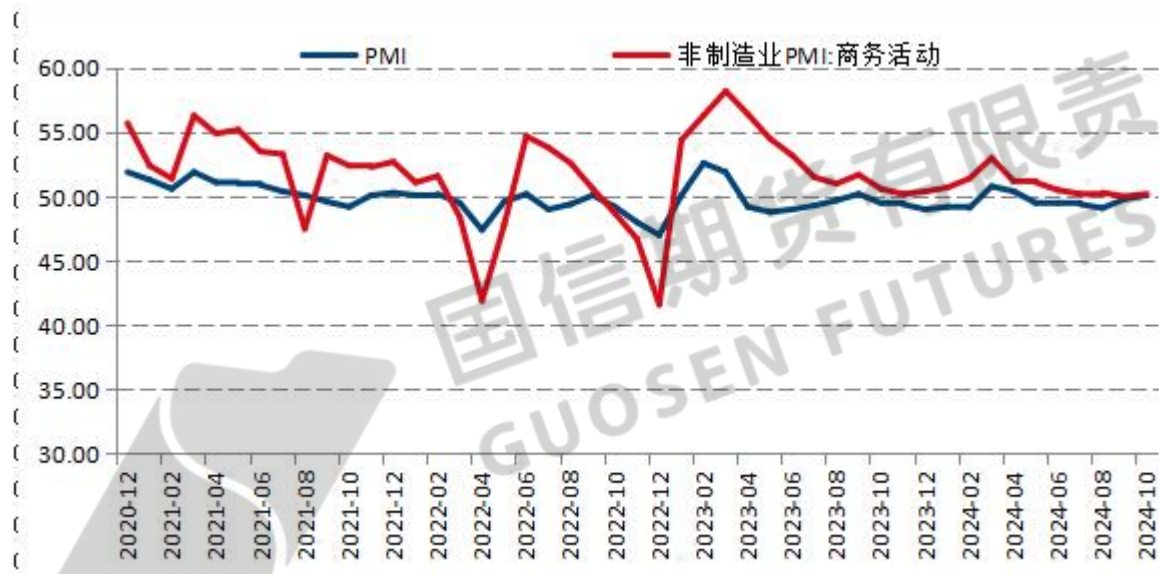
数据来源：wind 国信期货

3. 2. 1CPI-PP I



10月份CPI为0.3%，小幅回升。PPI增速至-2.9%。

3.2.2制造业活动与非制造业活动



10月份PMI回落，为50.1。
非制造业PMI为50.2，经济较稳。

数据来源：wind 国信期货

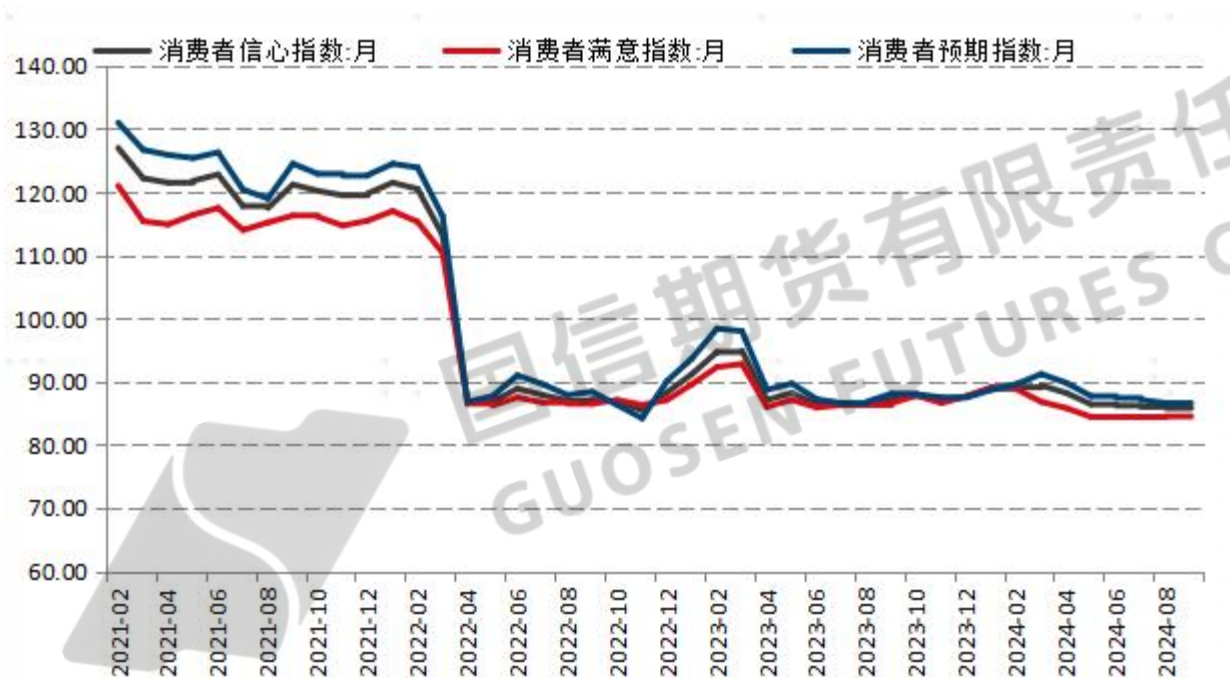
3.3.1 消费状况



2024年9月份
社会消费品
零售总额同
比为3.2%，
消费数据略
升。

数据来源: wind 国信期货

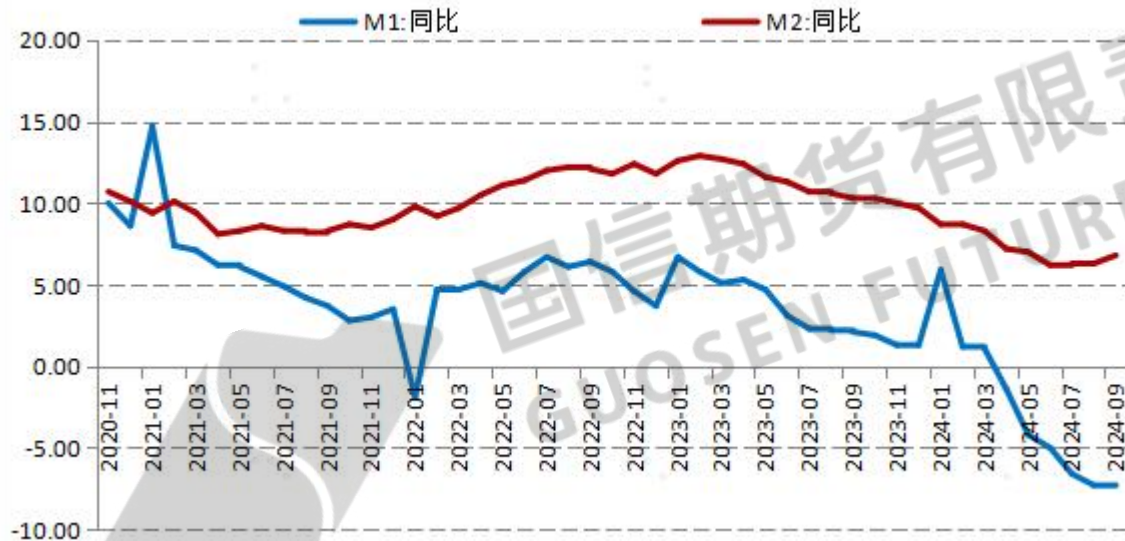
3.3.2 消费者信心



消费者信心
趋势回落。

数据来源: wind 国信期货

3.4.1 总体货币投放



9月份M2同比
为6.8%。信
贷有所减弱。
M1为负7.4%。

数据来源: wind 国信期货

3.4.2 新增人民币贷款



国信期货 | 研究咨询部
GUOSEN FUTURES



9月份，新增
人民币贷款
1.59万亿。

数据来源: wind 国信期货

Part4

第四部分

后市展望

国信期货有限责任公司
GUOSEN FUTURES CO.,LTD.

4、股债双双回升



国信期货
GUOSEN FUTURES

研究咨询部

股指期货

股市成交额再度回升至2.5万亿水平。市场炒作较为显著，市场活跃度显著上升。市场投资者板块持续分化，银行等高股息蓝筹涨幅较小。非银金融出现异动，市场中小盘，散户更加集中在跟风效应，中小盘股指受益。信息方面，财政部通过10万亿化债。IM多单持续。

国债期货

货币市场层面，央行逆回购净投放。25日银行下调存量房贷利率之后，利率向居民传导，随后银行下调存款利率。央行公开市场国债操作，净买入国债，持续货币投放。央行增加买断式逆回购操作，整体上逆周期调节刺激经济，国债多单继续持有。

数据来源： 国信期货



国信期货
GUOSEN FUTURES

研究咨询部

重要免责声明

本研究报告由国信期货撰写，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布及分发研究报告的全部或部分给任何其他人士。如引用发布，需注明出处为国信期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。国信期货保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。

报告所引用信息和数据均来源于公开资料，国信期货力求报告内容、引用资料和数据客观与公正，但不对所引用资料和数据本身的准确性和完整性作出保证。报告中的任何观点仅代表报告撰写时的判断，仅供阅读者参考，不能作为投资研究决策的依据，不得被视为任何业务的邀约邀请或推介，也不得视为诱发从事或不从事某项交易、买入或卖出任何金融产品的具体投资建议，也不保证对作出的任何判断不会发生变更。阅读者在阅读本研究报告后发生的投资所引致的任何后果，均不可归因于本研究报告，均与国信期货及分析师无关。

国信期货对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。



国信期货
GUOSEN FUTURES

研究咨询部

感谢观赏

Thanks for Your Time

国信期货交易咨询业务资格： 证监许可

【2012】116号

分析师：夏豪杰

从业资格号：F0275768

投资咨询号：Z0003021

电话：0755-23510053

邮箱：15051@guosen.com.cn

欢迎关注国信期货订阅号

