

# 宏观金融早评 211115

## 外汇

上周五纽约尾盘，美元指数跌 0.04%报 95.1166。欧元兑美元跌 0.06%报 1.1444，英镑兑美元涨 0.34%报 1.3413，澳元兑美元涨 0.55%报 0.7332，美元兑日元跌 0.13%报 113.91，美元兑瑞郎涨 0.07%报 0.9212。离岸人民币兑美元涨 0.19%，USDCNH 报 6.3796。

美国经济复苏，美联储缩减购债，短期内美元震荡偏强；长期（一年以上）来看仍有震荡下行趋势。

人民币中长期仍然震荡偏升。

## 股指期货

隔夜消息：

北京证券交易所发布公告，开市各项工作已准备就绪，定于 11 月 15 日开市，首批将有 81 家公司在北交所上市，其中包括大地电气等 10 只新股，以及贝特瑞等 71 只精选层老股。央行：坚持稳健的货币政策，做好跨周期设计，统筹考虑今明两年政策衔接，更好支持消费投资恢复，抑制价格过快上涨，促进经济社会高质量发展。

隔夜市场：

美国三大股指全线上涨，道指终结连续三天下跌走势。道指涨 0.5%报 36100.31 点，标普 500 指数涨 0.72%报 4682.85 点，纳指涨 1%报 15860.96 点。本周，道指跌 0.63%，标普 500 指数跌 0.31%，纳指跌 0.69%。3M 公司涨近 2%，领涨道指。

行情研判：

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。

## 国债期货

上周四，房地产板块多只个股涨停，地产债强势反弹上演涨停潮。伴随着市场风险偏好的回升，期债早盘小幅低开，午后进一步走弱，最终全线收跌。上周五期债先上后下，收盘涨跌不一。上周公开市场共有 2200 亿元逆回购到期，央行累计进行 5000 亿元逆回购操作，上周净投放 2800 亿元。本周央行公开市场将有 5000 亿元逆回购到期。11 月共有 1 万亿元 MLF 到期，周二（11 月 16 日）有 8000 亿元 MLF 到期，11 月 30 日还有一笔规模 2000 亿元到期日。上周六中全会胜利召开，短期政策的关注重点是房地产调控政策幅度。央行表示坚持稳健的货币政策，做好跨周期设计，统筹考虑今明两年政策衔接，更好支持消费投资恢复，抑制价格过快上涨，促进经济社会高质量发展。此前我们说过，近日市场情绪变化较快需要关注。本周关注 MLF 续作情况和经济数据公布。此外，关注债券实际供给和市场情绪变化。

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

刘译

从业资格证号：F3052411

投资咨询证号：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.