

宏观金融早评 211123

外汇

周一纽约尾盘，美元指数涨 0.45%报 96.5036。欧元兑美元跌 0.39%报 1.1237，英镑兑美元跌 0.38%报 1.3393，澳元兑美元跌 0.12%报 0.7224，美元兑日元涨 0.73%报 114.85，美元兑加元涨 0.52%报 1.2701，美元兑瑞郎涨 0.53%报 0.933。离岸人民币兑美元涨 0.01%，USDCNH 报 6.3902。

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：

美国总统拜登提名鲍威尔连任美联储主席，提名布雷纳德为美联储副主席。美国财长耶伦表示，对鲍威尔、布雷纳德的提名感到满意，将继续支持强有力的美联储。杭州市税务局公开发文，两大顶流主播朱宸慧（雪梨）、林珊珊偷逃个人所得税，最终对两者合计被追回税款、加收滞纳金、罚款总计约 9323 万元。文峰集团、徐翔发布联合声明称，徐翔表示支持文峰股份的转型升级，由文峰股份对收购方案进一步优化调整。

隔夜市场：

美股涨跌不一，道指涨 0.05%报 35619.25 点，标普 500 指数跌 0.32%报 4682.94 点，纳指跌 1.26%报 15854.76 点。道指成分股旅行者集团涨近 3%，思科、陶氏、高盛涨超 2%；VISA 跌 2.6%，波音跌近 2%。科技股走低，亚马逊、奈飞跌近 3%。新能源汽车股集体上涨，特斯拉涨 1.74%，蔚来汽车涨 7.4%。钢铁股大涨，美国钢铁涨超 4%。

行情研判：

昨日 A 股迎来本周开门红，上证指数靠近 3600 点，创业板指时隔三个月重回 3500 点，题材股活跃，新能源车、锂电池、半导体、稀土永磁、无人驾驶指数极为抢眼。随着若干房地产政策的放松及政府维稳信号的明确释放，危机模式暂时解除，但不确定性仍存。股指缩量反弹，反弹力度有限，沪深 300 指数将在 4900 点附近震荡。

国债期货

上周五晚间，央行公布三季度货币政策执行报告，报告传递了稳信用倾向，结构性工具为主流的信息。本周央行公开市场将有 2100 亿元逆回购到期。周一央行依旧开展 500 亿元 7D 逆回购操作，单日净投放 400 亿元。周一公布 11 月 LPR1 年期为 3.85%，5 年期以上为 4.65%，至此已经连续 19 个月不变。此前提示过，在 MLF 操作利率未变的背景下，本月的 LPR 也将保持不变。11 月 LPR 与之前持平符合市场预期。周一期债市场情绪好转，高开震荡全线飘红。据彭博报道，美国总统拜登宣布将提名鲍威尔连任美联储主席，理事莱尔·布雷纳德升任副主席。市场预期未来美联储或更容易展现鹰派立场，明年 6 月首次加息。据 21 世纪经济报道，今年地方债发行规模已创出历史新高。截至 11 月 21 日，今年地方债合计发行 6.75 万亿，创出历史新高。短期市场或纠结反复，后期波动可能加大，注意关注市场变化和选择。

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.