

# 宏观金融早评 211129

## 外汇

上周五纽约尾盘，美元指数跌 0.75% 报 96.06。欧元兑美元大涨 1% 报 1.1321，英镑兑美元涨 0.13% 报 1.3339，澳元兑美元跌 0.93% 报 0.7122，美元兑日元跌 1.74% 报 113.36，美元兑瑞郎跌 1.37% 报 0.9231。离岸人民币兑美元跌 0.15%，USDCNH 报 6.3972。

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）来看美元仍有震荡下行趋势。

人民币中长期仍然震荡偏升。

关注病毒新变异带来的不确定性。

## 股指期货

隔夜消息：

非洲南部发现新型新冠病毒变异株，研究称其比“德尔塔”更具传染性，并开始向全球其他地区扩散。世界卫生组织将变异新冠病毒 B.1.1.529 命名为“Omicron”，列为“引发忧虑（VOCs）”的变异病毒并表示，世界各国应对该变种病毒“保持警惕”。国务院发布《关于支持北京城市副中心高质量发展的意见》提出，加快推进法定数字货币试点，探索建设数字资产交易场所，推动北京绿色交易所升级为国家级绿色交易所。

隔夜市场：

美国三大股指全线收跌，标普 500 指数创 2 月以来最大单日跌幅。因南非发现了一种新冠变异病毒，再次引发了市场的担忧情绪。道指跌 2.53% 报 34899.34 点，标普 500 指数跌 2.27% 报 4594.62 点，纳指跌 2.23% 报 15491.66 点。本周，道指跌 1.97%，标普 500 指数跌 2.20%，纳指跌 3.52%。美国运通跌 8.5%，波音跌 5.42%，纷纷领跌道指。

行情研判：

上周五沪综指周五连二日收低，周线略微上扬。稀土永磁概念股受利好政策消息提振，并带动有色板块本周领涨。欧美股市上周五大幅收低，在发现新的变种病毒后，受疫情冲击的板块大幅下挫。国内疫情防控较好，参考 Delta 病毒演绎脉络，短期 A 股将调整，随后对 A 股冲击边际影响逐步趋弱，沪深 300 指数支撑位 4770 点，压力位 4900 点。

## 国债期货

央行从上周三开始开展 1000 亿逆回购操作，连续千亿逆回购呵护流动性。上周公开市场共有 2100 亿元逆回购到期，央行累计进行了 4000 亿元逆回购操作，上周净投放 1900 亿元。上个月央行从 20 日开始在公开市场加大逆回购投放规模至 1000 亿元以稳定 10 月下旬资金面的预期，后在 10 月 25 日进一步增大逆回购投放规模到了 2000 亿元。本周央行公开市场将有 4000 亿元逆回购到期。周一还有 700 亿元国库现金定存到期，周二有 2000 亿元 MLF 到期。此前 11 月 15 日央行已经等量续做 11 月到期的全部 MLF。近期房地产调控政策边际松动，此前提示过房地产是宏观经济最大的不确定因素。上周新冠疫情再起波澜，避险情绪升温叠加资金转松，上周五期债继续走强。本周国债收益率大概率会有惯性下跌，但是也要注意跨月在即，跨月资金和市场对于 12 月的担忧将形成扰动。

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.