

## 宏观金融日报 211201

### 股指期货

#### 一、行情回顾

A股三大股指出现分化，沪指震荡攀升，创业板指则弱势整理。权重股局部活跃，多个热门题材回调。上证指数收涨 0.36%报 3576.89 点，深证成指跌 0.01%报 14794.25 点，创业板指跌 0.64%报 3473.37 点。两市成交额连续 29 个交易日突破万亿；北向资金实际净买入 30 亿元。上证 50 收于 3180.42 点，沪深 300 收于 4843.85 点，中证 500 收于 7272.84 点。

#### 二、行情分析

今日早评中我们说：“昨日 A 股全天横盘整理，沪指午后出现探底回升，题材股表现分化。莫德纳首席执行官预计现有疫苗在应对奥密克戎方面的效果将远不如应对早期新冠毒株，全球股市再度回落。A 股受病毒影响较小，下跌空间小，反弹力度也较弱，将继续弱势震荡，沪深 300 指数支撑位 4770 点，压力位 4900 点。”实际走势来看股指全天震荡，尾盘有所反弹，造纸板块领涨，IH 强于 IC。变异病毒给全球的经济复苏蒙上了阴影的同时，也给全球金融市场带来了较大冲击。美联储主席鲍威尔表示，随着通胀风险的增加，美联储将考虑加快撤回债券购买计划，降低了全球市场风险偏好，引发风险资产波动。A 股市场也受到承压，反弹力度较弱，结构性行情还会延续，沪深 300 指数支撑位 4770 点，压力位 4900 点。

### 国债期货

#### 一、行情回顾

今日 5 年期国债期货主力合约 TF2203 报收于 101.115，跌幅 0.09%，最高 101.200，最低 101.090，成交量 1.93 万手，持仓量 7.6 万手，日增仓 406 手；10 年期国债期货主力合约 T2203 报收于 100.085，跌幅 0.11%，最高 100.175，最低 100.020，成交量 5.10 万手，持仓量 15.65 万手，日减仓 2463 手；2 年期国债期货主力合约 TS2203 报收于 100.775，跌幅 0.04%，最高 100.810，最低 100.775，成交量

1.47 万手，持仓量 3.14 万手，日增仓 743 手。

跨月后，央行公开市场逆回购操作重回 100 亿元，今日有 1000 亿元逆回购到期，因此单日净回笼 900 亿元。11 月财新制造业 PMI 为 49.9，较 10 月下降 0.7 个百分点，继 8 月之后再次位于荣枯线以下，反映制造业修复进程放缓。昨日公布的 11 月官方制造业 PMI 为 50.1%，位于临界点以上，预期为 49.6%，前值为 49.2%。美联储主席鲍威尔表示，关于通货膨胀是时候放弃“暂时”这个词了，可以考虑提前几个月结束缩减购债计划，将在未来的会议上讨论加快缩减购债速度。今日期债继续走弱收跌。

## 二、重要经济资讯

1. 隔夜品种下行 15.6bp 报 2.017%，7 天期下行 17.6bp 报 2.121%，14 天期下行 46.1bp 报 2.115%，1 个月期上行 0.1bp 报 2.357%。

2. 财政部 3 年、7 年期续发国债加权中标收益率分别为 2.5342%、2.838%，边际中标收益率分别为 2.5615%、2.8638%，全场倍数分别为 3.48、4.55，边际倍数分别为 2.52、9.77。

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.