

报告导读

宏观结论

北向资金整体呈现流入态势支撑指数，但企业盈利前景的悲观预期仍会是指数向上的压力，期指震荡为主，关注 IC2112 合约(7000,7400) 区间。当前十年期国债收益率为 2.8388，利率仍在下行周期，期债建议多单持有。黄金多空因素交织，黄金波动加大，建议观望。

股指

市场综述:

周一 A 股三大指数全线低开，盘中大小指数走势分化，创指涨幅扩大至 1%。午后指数延续分化，创指围绕 3500 点反复拉锯。总体来看，市场偏向谨慎，资金避险情绪升温，两市近 2900 个股下跌。盘面上，新冠检测、国防军工、储能等板块涨幅居前，数字货币、机场航运、景点旅游等板块跌幅居前

债市

市场综述:

11 月 29 日，国债期货小幅收跌，10 年期主力合约跌 0.09%，5 年期主力合约跌 0.04%，2 年期主力合约跌 0.01%。资金面方面，Shibor 短端品种涨跌不一。隔夜品种上行 14.8bp 报 1.86%，7 天期下行 0.8bp 报 2.239%，14 天期下行 2.7bp 报 2.295%，1 个月期上行 0.3bp 报 2.353%

黄金

市场综述:

隔夜 COMEX 期金开于 1791.7 收于 1782.9。拜登提名鲍威尔连任主席，美联储政策的连续性得到保证。10 月美国 CPI 同比超预期上行达到 6.2%，为三十年来新高。上周 SPDR 黄金持仓量增加 0.80% 至 992.85 吨

宏观摘要

国外方面:

1. 美股集体上涨
2. 美债收益率涨跌不一
3. 世卫组织向成员国发布新冠病毒变异株“奥密克戎”毒株的技术简报
4. 德国 11 月调和 CPI 同比攀升 6%

国内方面:

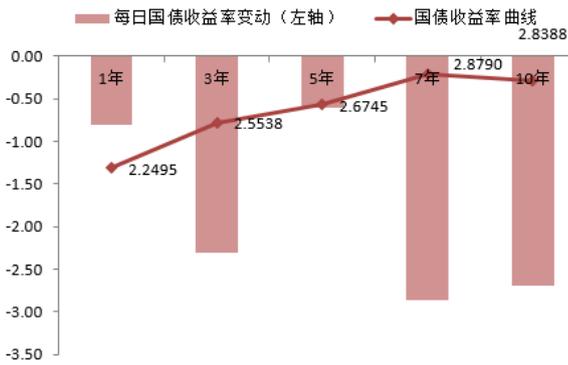
5. 国家卫健委: 我国其他省市尚未发现奥密克戎变异株的输入
6. 中国住房租赁市场持续降温
7. 财政部印发《会计改革与发展“十四五”规划纲要》
8. 财政部研究起草《会计师事务所自查自纠报告规定》并公开征求意见
9. 证监会已于近日批复同意在上海区域性股权市场开展私募股权和创业投资份额转让试点

今日提示

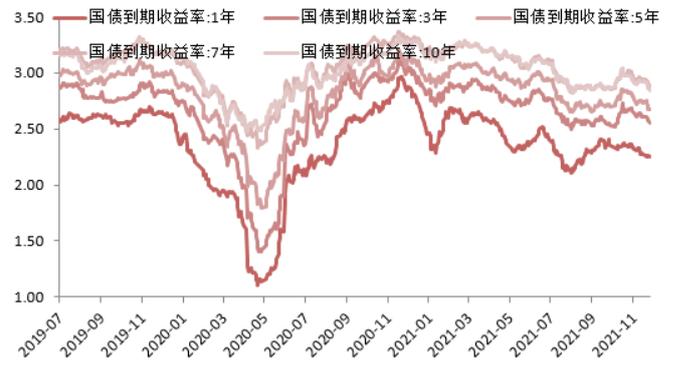
- 09:00 中国 11 月官方制造业 PMI
- 15:45 法国第三季度 GDP 年率终值(%)
- 16:55 德国 11 月季调后失业率(%)
- 18:00 欧元区 11 月 CPI 年率-未季调初值(%)
- 22:00 美国 9 月 FHFA 房价指数月率(%)
- 22:45 美国 11 月芝加哥 PMI
- 23:00 美国 11 月谘商会消费者信心指数

市场要点

1. **美股集体上涨**，道指涨 0.68% 报 35135.94 点，标普 500 指数涨 1.32% 报 4655.27 点，纳指涨 1.88% 报 15782.83 点。赛富时涨超 4%，联合健康涨 2.7%，英特尔涨 2.5%，领涨道指。科技股集体走高，苹果、谷歌、微软均涨超 2%。新能源汽车股大涨，特斯拉涨超 5%，理想汽车超 6%。Moderna 涨近 12%，公司表示针对奥密克戎的疫苗可能在 2022 年初准备就绪。
2. **美债收益率涨跌不一**，2 年期美债收益率跌 0.99 个基点报 0.498%，3 年期美债收益率跌 2.14 个基点报 0.790%，5 年期美债收益率跌 1.2 个基点报 1.157%，10 年期美债收益率涨 2.35 个基点报 1.505%，30 年期美债收益率涨 2.95 个基点报 1.858%。
3. **世界卫生组织向成员国发布新冠病毒变异株“奥密克戎”毒株的技术简报**。其中表示，鉴于“奥密克戎”毒株存在免疫逃逸潜力和可能导致传染性增加，该变异毒株在全球范围内进一步传播的可能性很高，未来可能会出现新冠肺炎病例激增的情况，因此将“奥密克戎”毒株的全球总体风险评估为“非常高”。
4. **德国 11 月调和 CPI 同比攀升 6%**，非调和指标同比走高 5.2%，创 1992 年以来最高水平。同日出炉的数据还显示，西班牙通胀率达到 5.6%，为 30 年以来最高水平；比利时 CPI 飙升 5.6%，欧元区整体的数据定于周二公布，料走高 4.5%。
5. **国家卫健委：我国其他省市尚未发现奥密克戎变异株的输入**；对奥密克戎变异株的基因组分析显示，其突变位点不影响我国主流核酸检测试剂的敏感性和特异性；我国的“外防输入，内防反弹”防控策略对奥密克戎变异株仍然有效；中国疾控中心病毒病所已针对奥密克戎变异株建立了特异性核酸检测方法，并持续针对可能的输入病例开展病毒基因组监测。
6. **中国住房租赁市场持续降温**。贝壳研究院报告显示，11 月份，中国重点 40 城住房租赁成交量环比减少 18%，租金指数环比下跌 1.3%，同比稳中微涨，比 2019 年同期仍下跌 4%。
7. **财政部印发《会计改革与发展“十四五”规划纲要》**提出，围绕深化财会监督的要求，依法加大对上市公司、国有企业、金融企业等实体及相关会计师事务所检查力度，加大对违法违规行为的行政处罚力度和公开曝光力度。
8. **财政部研究起草《会计师事务所自查自纠报告规定》并公开征求意见**，旨在压实会计师事务所责任，引导事务所提高内部治理水平和风险管控能力，持续提升审计质量，为市场提供高质量审计服务。财政部指出，近年来，资本市场财务造假案件频发，会计师事务所市场“看门人”职责和能力受到一定质疑，审计质量日益成为社会关注的焦点。
9. **证监会已于近日批复同意在上海区域性股权市场开展私募股权和创业投资份额转让试点**。根据批文，份额转让试点依托上海股权托管交易中心开展，逐步拓宽私募股权和创业投资退出渠道，促进私募基金与区域性股权市场融合发展。

图 1:国债收益率历史走势


资料来源:Wind, 浙商期货研究中心

图 2:国债收益率曲线和每日变动


资料来源:Wind, 浙商期货研究中心

免责声明:

本报告版权归“浙商期货”所有，未经事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“浙商期货”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。本报告基于我公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但我公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，我公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布前已使用或了解其中信息。