

## 宏观经济每日简报

信息截止至2011年11月3日16:30

### 宏观经济信息

#### 国内要闻

### 1、中国财政部副部长：承诺向 EFSF 扩容计划投资为时尚早

当地时间周三(11月2日)晚,在二十国集团(G20)峰会前夕,中国财政部副部长朱光耀称,中国外汇储备投资组合已包含欧洲金融稳定基金(EFSF)债券;下一步如何进一步参与欧盟峰会救助计划,尚无清晰的方案,言“投资”为时尚早。

朱光耀强调,欧洲金融稳定基金拥有3A信用评级,是欧元区应对主权债务危机的重要工具。但是目前无论是以风险保险、或SPV方式扩容EFSF基金,都还没有进入具体设计的阶段。

### 2、正回购暂停央票地量发行 公开市场回笼力度减弱

11月2日,央行公告称次日将在公开市场发行10亿元三个月期央票,发行量与上周四持平。此前,央行已在本周二发行100亿元一年期央票,发行规模较上周减少90亿元,且当日未进行正回购操作。

由于本周到期资金为1070亿元,因此若11月3日继续暂停正回购操作,公开市场将在连续三周净回笼后再次转为净投放。

在公开市场回笼力度明显减弱的情况下,货币市场利率近期持续下跌。11月2日,隔夜质押式回购利率下跌20个基点左右,7天期利率则大幅下跌70个基点左右,分别降至3.1%和3.7%;隔夜和7天期Shibor亦分别下跌20.61和65.84个基点,至3.0964%和3.6958%。

### 3、部分银行被允许适当增加信贷 全面放松难现

部分银行接到宏观调控部门暗示,允许其在监管指标合格的基础上,在合理范围内适当放松信贷投放。但是,这仅仅是差异化的放松,并非所有的银行全面放开,全年的信贷仍是在稳健货币政策指导下的平稳适度增长。这意味着货币政策局部的微调,并非货币政策转向。

某股份制银行人士透露,该银行的信贷确实放松了,“因为我们银行各项监管指标都控制得不错,因此宏观调控部门允许我们在合理范围内适当地放宽贷款限制。”

日前也有报道称,10月21日至27日5个工作日,四大行新增信贷猛增600多亿元,信贷闸门突现松动迹象。

### 4、人民币对美元中间价升破6.32 创汇改以来新高

来自中国外汇交易中心的最新数据显示,11月3日人民币对美元汇率中间价报6.3198,创出汇改以来新高。

前一交易日,人民币对美元汇率中间价报6.3297。

经过连续两个交易日的大幅上涨后,美元反弹受阻。在这一背景下,人民币对美元汇率中间价再现上行走势,升破6.32再创新高。

#### 宏观分析师

#### 刘成博

电话:

0516-83831127

执业证编号:

F0273471

电子邮件:

cbliu1985@126.com

## 国际要闻

### 5、美联储维持利率不变，下调2012年经济增长预期

美联储北京时间周三(11月3日)凌晨宣布维持联邦基金利率在0-0.25%的区间不变,并维持了将至少至2013年中维持极低利率的政策导向。美联储还重申保留推出QE3的选项,但并未推出新政策。

美联储将2012年美国经济增长预期从6月份时的3.3%-3.7%下调到2.5%-2.9%。美联储还预计,预计2012年底失业率不会低于8.5%-8.7%,而今年6月份时曾预期明年失业率会降到7.8%-8.2%。2013年美国失业率为7.8%-8.2%,高于6月份预期的7%-7.5%。

并预测称,2012年最后三个月美国失业率平均值将在8.5%到8.7%之间,其中值为8.6%。此外美国联邦公开市场委员会(FOMC)委员预计,2012年美国通胀的上升速度将在1.4%-2%,并将其长期通胀目标维持在1.7%-2%不变。

### 6、美国10月ADP就业人数增加11.0万人,超出预期

民间就业服务机构ADP Employer Services周三(11月2日)发布的报告显示,美国10月民间部门就业人数增幅超出市场预期。

数据显示,美国10月ADP就业人数增加11.0万人,预期增加10.1万,前值由增加9.1万修正为增加11.6万。

10月,雇员不少于500人的大型企业职员人数减少0.1万人,雇员规模在50-499人的中型企业增员5.3万人,雇员规模小于50人的小企业增员5.8万人。

服务业就业人数10月份增加114,000人;工厂雇员减少8,000人。

### 7、IMF官员:希腊公投前不会发放下一笔援助款

G20和国际货币基金组织(IMF)高级官员称,希腊被要求尽快就新援助计划进行全民投票。IMF官员称,“最初认为希腊的公投会在1月份进行,但已经不可能。”该官员称,原本IMF可能会在11月中后期就援助希腊的下一笔款项的发放问题进行投票,但目前来看,IMF将会等到希腊的公投结束之后。

希腊总理帕潘德里欧周三(11月2日)称,希腊人民希望留在欧元区,12月初举行的全民公投将证明这一点。希腊总理称公投将在12月4日或5日举行。

他表示,希腊会践行留在欧元区所需履行的义务,但他需要得到政治支持以外更广泛的支持。德法两国在戛纳G20峰会前夕与帕潘德里欧紧急召开会议。

### 8、希腊拖累银行业现冰山一角

法国最大的上市银行——法国巴黎银行(BNP)周四(11月3日)公布的第三季获利下滑71.6%,此前该行为希腊债券计提20亿欧元亏损拨备,规模高于预期,并出售价值数十亿欧元的欧元区政府国债。

法巴银行在声明中表示,亏损拨备规模相当于该行所持希腊主权债敞口的60%,高于其之前预计的希腊债券亏损拨备17亿欧元。该行第三季净利下降71.6%,至5.41亿欧元,低于市场预估均值9.919亿欧元。收益额下滑7.6%至100亿欧元,亦低于预估均值104.8亿欧元。

同时,荷兰国际集团(ING)周四亦表示,将裁减其荷兰银行业务的2,700个岗位,以应对市场恶化所导致的希腊等方面的损失。

## 免责声明

本报告的信息来源于已公开的资料，我们力求但不保证这些信息的准确性、完整性或可靠性。报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达观点不构成期货交易依据，新纪元期货有限公司不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任。投资者不应将本报告为作出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向咨询期货研究员并谨慎决策。

本报告旨在发送给新纪元期货有限公司的特定客户及其他专业人士。报告版权仅为新纪元期货有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用发布，需注明出处为新纪元期货有限公司研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

新纪元期货有限公司对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。

## 联系我们

### 总部

地址：江苏省徐州市淮海东路153号新纪元期货大厦

电话：0516-83831105 83831109

### 北京东四十条营业部

地址：北京市东城区东四十条 68 号平安发展大厦 407 室

电话：010-84261653

### 南京营业部

地址：南京市北门桥路 10 号 04 栋 3 楼

电话：025-84787997 84787998 84787999

### 广州营业部

地址：广州市越秀区东风东路 703 号粤剧院文化大楼 11 层

电话：020-87750882 87750827 87750826

### 苏州营业部

地址：苏州园区苏华路 2 号国际大厦六层

电话：0512-69560998 69560988

### 常州营业部

地址：江苏省常州市武进区延政中路 2 号世贸中心 B 栋 2008

电话：0519-88059972 0519-88059978

### 杭州营业部

地址：浙江省杭州市上城区江城路 889 号香榭商务大厦 7-E、F

电话：0571-56282606 0571-56282608

### 上海浦东南路营业部

地址：上海市浦东新区浦东南路 256 号 1905 室

电话：021-61017393

### 重庆营业部

地址：重庆市江北区西环路 8 号 B 幢 8-2、8-3、8-3A 号房

电话：023-67900698 023-67109158

**全国统一客服热线：0516-83831105 83831109**

**欢迎访问我们的网站：<http://www.neweraqh.com.cn>**