

疫苗数据推动全球股指大涨

摘要:

北京时间 11 月 9 日晚间,美国制药巨头辉瑞 CEO 发出一则重磅消息,该司与德企拜恩泰科合作研发德疫苗项目迎来了突破性进展,三级临床试验数据显示,基于 mRNA 的候选疫苗 BNT162b2 已经证明对新冠肺炎患者产生疗效,疫苗在二次注射 7 天后的有效率超过 90%。这意味着疫苗在患者身上进行 28 天的 2 剂接种计划后,就可以实现保护。辉瑞 CEO 指出,预计新冠疫苗研究应该会在 11 月底前完成。按照辉瑞此前公布的计划,在今年年底前,该司将会生产 5000 万剂新冠疫苗。

乘联会:汽车行业稳步回暖,10 月乘用车市场零售 199.2 万辆,同比增长 8%,实现连续 4 个月 8%左右的近两年高位增速;10 月新能源乘用车批发销量突破 14.4 万辆,同比增长 119.8%,环比增长 15.9%。

法国央行表示,受二次封锁影响,预计 11 月份法国经济活动将比正常水平下降 12%,超过 10 月份 4%的降幅,但远好于 4 月份第一轮封锁时经济活动 31%的损失。欧洲央行管委维勒鲁瓦:预计 2020 年法国 GDP 将萎缩 9%-10%,此前预计为萎缩 8.7%。

宏观大类:

周一,受到美国制药巨头辉瑞(Pfizer)CEO 透露,三级临床试验数据显示,疫苗在二次注射 7 天后的有效率超过 90%,疫苗即将成功研发的预期推动全球股指快速反弹,除此以外,商品中对疫情较为敏感的原油也录得大幅上涨,避险资产贵金属承压下跌。美国大选方面,在拜登基本锁定胜局之后,市场将焦点转向参议院主导权的争夺,从已经出炉的改选结果来看,众议院基本还是由民主党把持,参议院则是以 48 席对 48 席,在参议院还剩下最后 4 个席位中,共和党大概率会拿下阿拉斯加和北卡 2 个席位,而剩余 2 个席位均在佐治亚州,按照以往的经验来看,共和党在佐治亚的决选中将占有优势,但本次大选拜登在佐治亚州占优使得后续仍存在不确定性,若民主党最后能拿下这 2 个席位,在平局情况下将由副总统担任参议院议长,民主党将凭借这 1 票的优势掌控参议院,最终结果要等到 1 月 5 日决选后才能明确。在美国大选过后此前的市场冲击因素将基本消退,同时美国第二轮疫情救助方案出台、财政刺激,中国“十四五”规划等利好预计将重新占据主导,尤其是近期疫苗即将成功明显改善全球经济预期,结合我们长期低利率和弱美元的宏观环境判断下,目前正是把握风险资产逢低做多的配置机会。

策略(强弱排序):股票>商品>债券。

风险点:中美多方面博弈发酵;美国第二轮疫情救助方案推出将短期利好美元和美国资产;美国封城。

投资咨询业务资格:

证监许可【2011】1289 号

研究院 FICC 组

研究员

蔡劭立

☎ 0755-82537411

✉ caishaoli@htfc.com

从业资格号: F3063489

投资咨询号: Z0014617

联系人:

彭鑫

☎ 010-64405663

✉ pengxin@htfc.com

从业资格号: F3066607

高聪

☎ 021-60828524

✉ gaocong@htfc.com

从业资格号: F3063338

相关研究:

宏观大类专题:美国大选下的大类配置分析

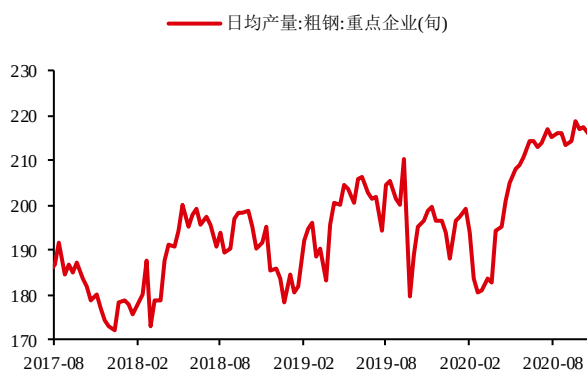
2020-10-16

FICC 与金融期货季报:短期回调即为黄金坑,四季度逢低布局风险资产

2020-09-28

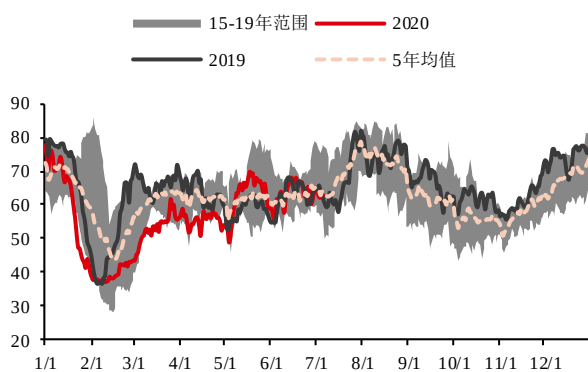
宏观经济

图 1: 粗钢日均产量 单位: 万吨/每天



数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 2: 6 大发电集团日均耗煤量 单位: 万吨



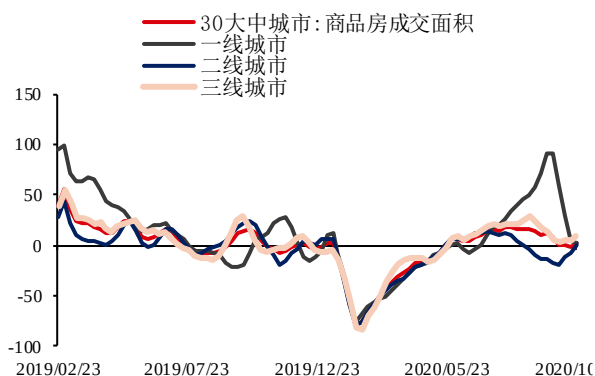
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 3: 水泥价格指数 单位: 点



数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 4: 30 城地产成交面积 4 周移动平均增速单位: %



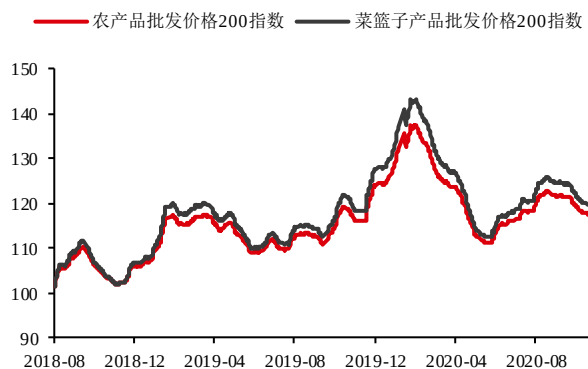
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 5: 猪肉平均批发价 单位: 元/千克



数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 6: 农产品批发价格指数 单位: 无

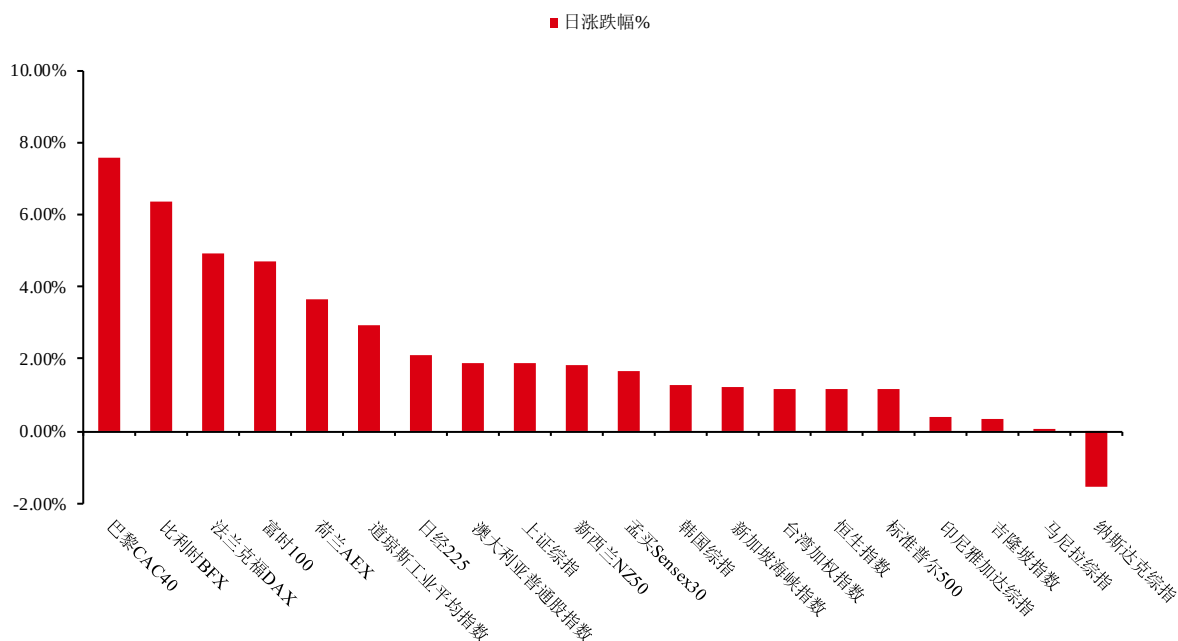


数据来源: Wind 华泰期货研究院

权益市场

图 7: 全球重要股指日涨跌幅

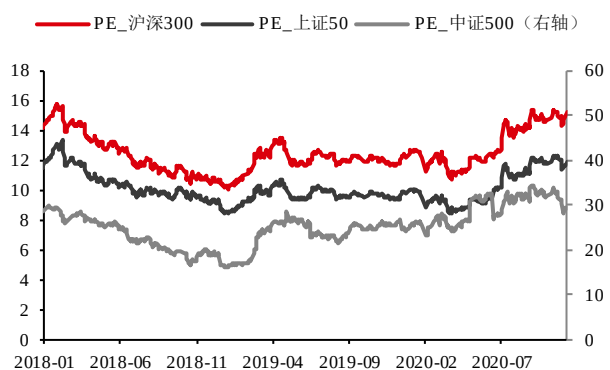
单位: %



数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 8: PE

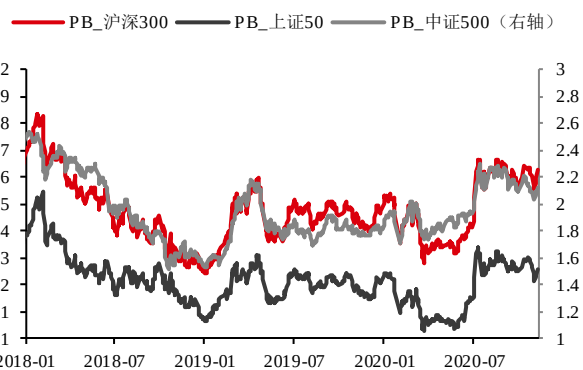
单位: 倍



数据来源: Wind 华泰期货研究院

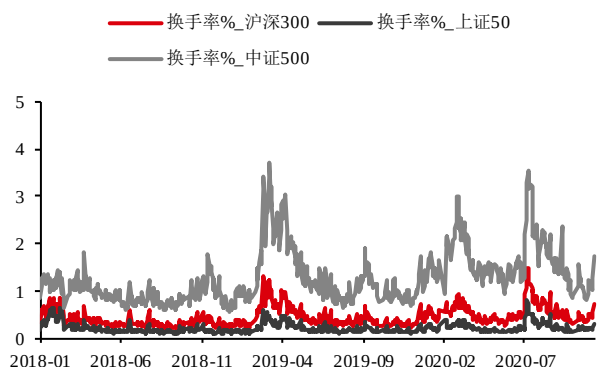
图 9: PB

单位: 倍



数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 10: 换手率 单位: %



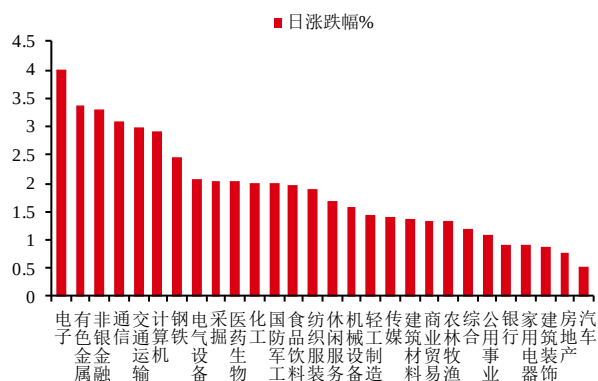
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 11: 波动率指数 单位: 无, %



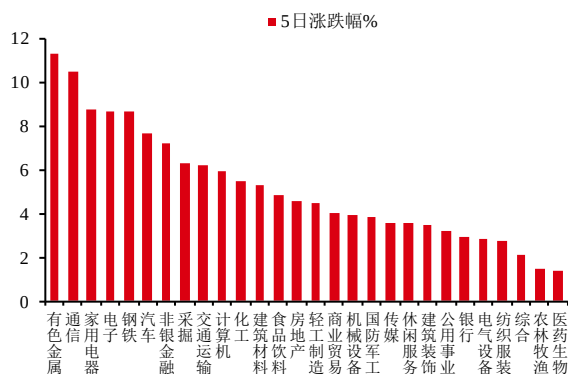
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 12: 申万行业日度涨跌幅 单位: %



数据来源: Wind 华泰期货研究院

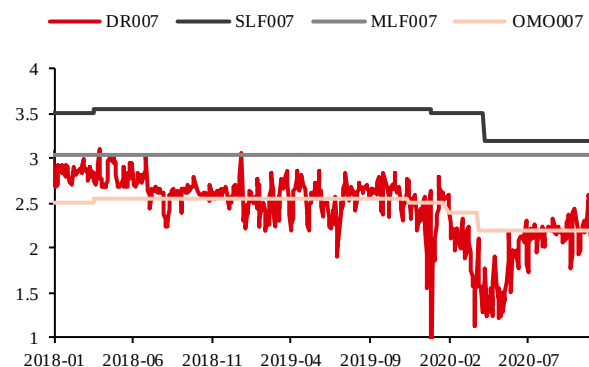
图 13: 申万行业5日涨跌幅 单位: 无, %



数据来源: Wind 华泰期货研究院

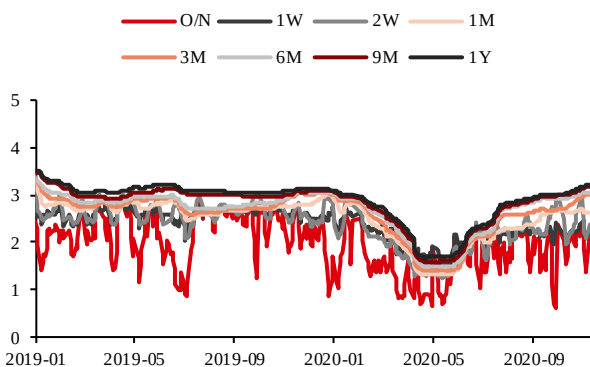
利率市场

图 14: 利率走廊 单位: %



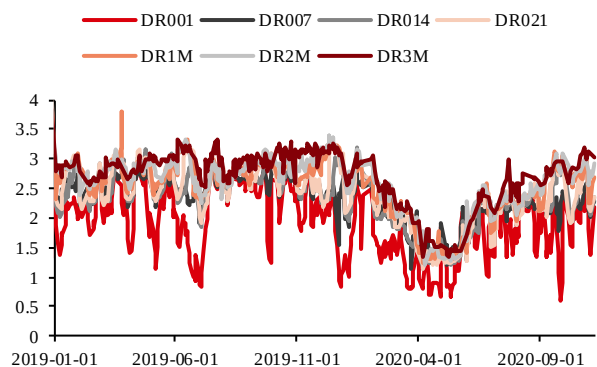
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 15: SHIBOR 利率 单位: %



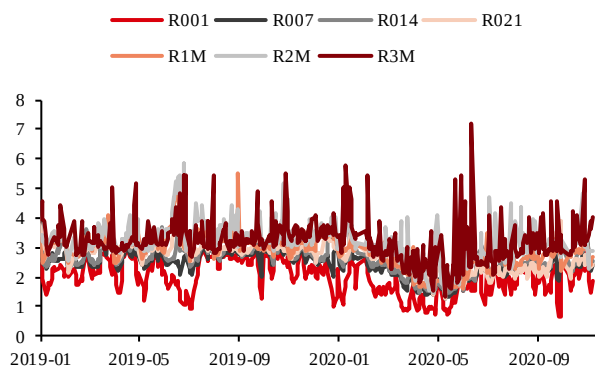
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 16: DR 利率 单位: %



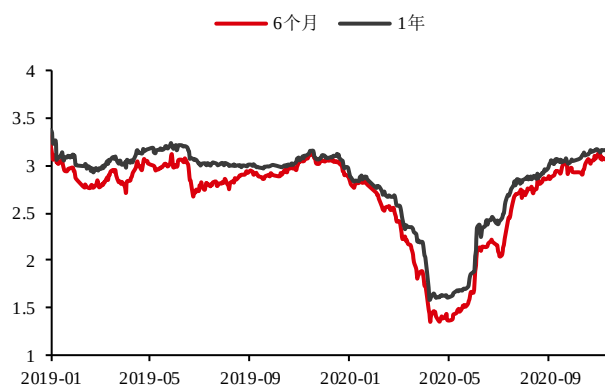
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 17: R 利率 单位: %



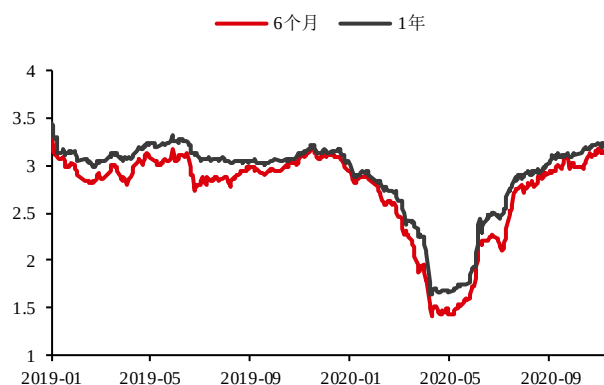
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 18: 国有银行同业存单利率 单位: %



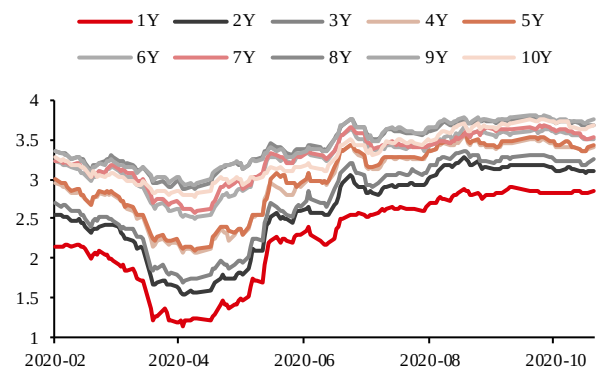
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 19: 商业银行同业存单利率 单位: %



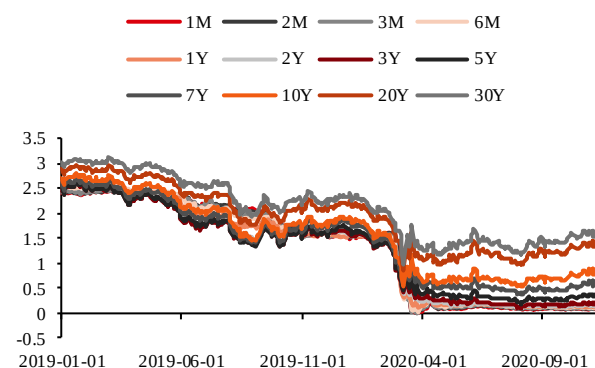
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 20: 各期限国债利率曲线 (中债) 单位: %



数据来源: Wind 华泰期货研究院

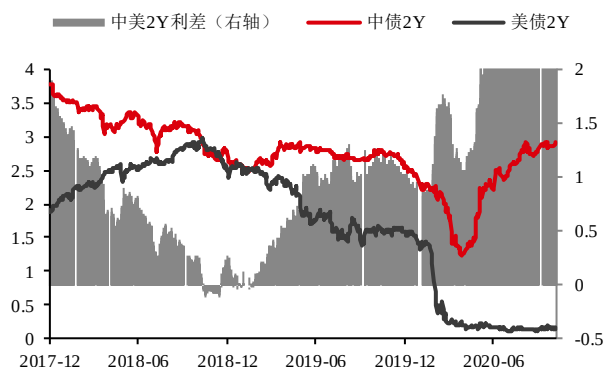
图 21: 各期限国债利率曲线 (美债) 单位: %



数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 22: 2 年期国债利差

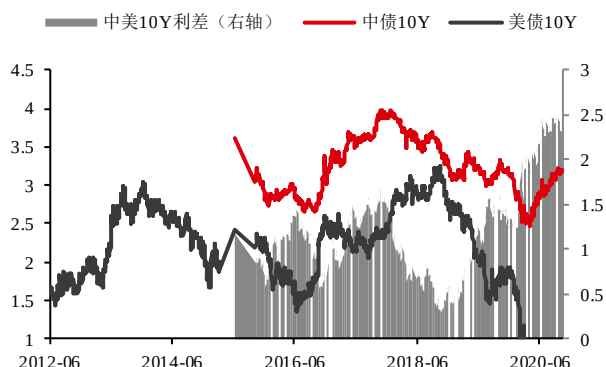
单位: %



数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 23: 10 年期国债利差

单位: %



数据来源: Wind 华泰期货研究院

外汇市场

图 24: 美元指数

单位: 无



数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 25: 人民币

单位: 无

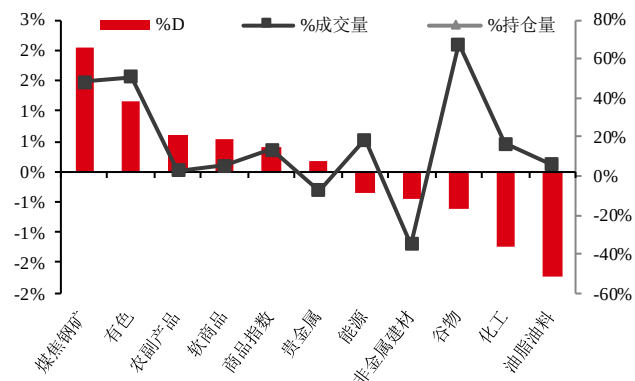


数据来源: Wind 华泰期货研究院

商品市场

图 26: 商品板块日涨跌幅

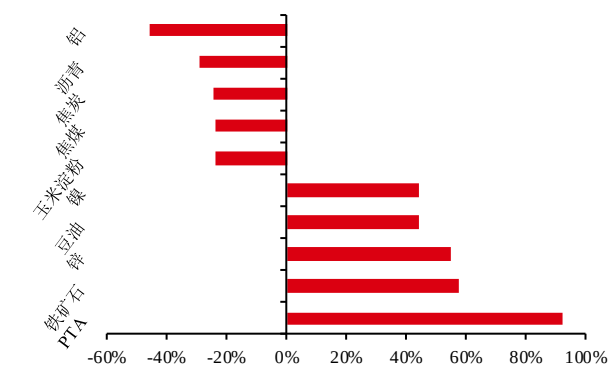
单位: %



数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 28: 成交量周度变化 (前五 vs 后五)

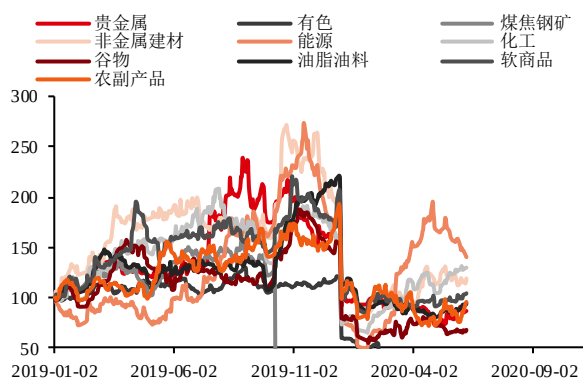
单位: %



数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 27: 板块持仓量 (指数化)

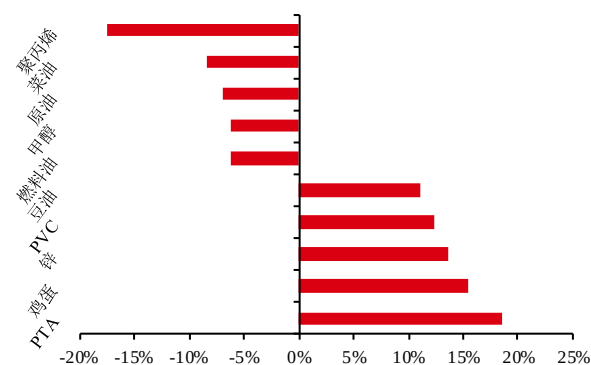
单位: 无



数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 29: 持仓量周度变化 (前五 vs 后五)

单位: %



数据来源: Wind 华泰期货研究院

预览已结束, 完整报告链接和二维码如下:

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_1548

