

宏观与金融期货日报

2018/12/2

日报

中粮期货研究院

宏观与金融期货组

柳瑾

电话：010-59137357

投资咨询号
Z0012424

黄少艺

电话：010-59137506

投资咨询号
Z0013226

宏观及金融期货要点

- 市场乐观预期 G20 峰会，三大美股指盘中集体转涨
- 金砖国家就世贸组织改革等问题表明共同立场
- 中国 11 月官方制造业 PMI 跌至荣枯线 创 2016 年 7 月以来新低
- 特朗普称和习近平见面时可能就贸易问题达成协议 中国外交部回应
- 财经：部分地方已启动 P2P 清退 监管有意关掉 90% 平台 但并未达成一致
- 韩国央行加息 25 个基点至 1.75% 为一年来首次
- 油价下跌令欧元区 11 月通胀回落 核心通胀依然疲弱
- Libor 创 8 个月最大涨幅 200 万亿美元债市受冲击

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

热点事件

市场乐观预期 G20 峰会，三大美股指盘中集体转涨

标普 500 指数收涨 0.82%，报 2760.16 点，全周涨 4.8%，11 月涨 1.8%。道指收涨 199.62 点，涨幅 0.79%，报 25538.46 点，全周累涨 5.1%，11 月涨 1.7%。纳指收涨 0.79%，报 7330.54 点，全周涨 5.6%，11 月涨 0.3%。

富时泛欧绩优 300 指数收跌 0.19%。欧洲 STOXX 600 指数收跌 0.17%，全周累涨逾 0.99%。德国 DAX 30 指数收跌 0.36%，全周累涨约 0.58%。法国 CAC 40 指数收跌 0.05%。意大利富时 MIB 指数收涨 0.15%。

沪指收报 2588.19 点，涨 0.81%，全周涨 0.34%，11 月涨 4.22%。深成指收报 7681.75 点，涨 1.12%，全周涨 0.59%，11 月涨 2.66%。创业板收报 1329.39 点，涨 1.27%，全周涨 1.58%，11 月涨 4.22%。

金砖国家就世贸组织改革等问题表明共同立场

金砖国家一致认为，应全力支持以世贸组织为代表、以规则为基础的多边贸易体制，确保透明、非歧视、开放和包容的国际贸易。呼吁反对与世贸组织则不符的单边主义和保护主义措施，撤销具有歧视性和限制性的此类措施。支持改进世贸组织。

中国 11 月官方制造业 PMI 跌至荣枯线 创 2016 年 7 月以来新低

中国 11 月官方制造业 PMI 为 50。中型企业和小型企业 PMI 分别为 49.1 和 49.2，均位于临界点以下。从业人员指数也位于临界点以下；制造业和非制造业的价格指数均大幅下降。统计局分析人士称，11 月制造业 PMI 回落，处于临界点。但同时也要看到，制造业产业转型升级继续推进，消费推动经济发展的基础性作用持续发挥。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

特朗普称和习近平见面时可能就贸易问题达成协议 中国外交部回应

外交部发言人耿爽表示，希望美方能展示诚意，与中方相向而行，推动达成一个双方都能接受的方案；也希望在双方共同努力下，即将在阿根廷举行的中美元首会晤能够取得积极成果，为下一阶段中美关系的发展指明方向。

财经：部分地方已启动 P2P 清退 监管有意关掉 90% 平台 但并未达成一致

此前媒体称，中国计划大规模关停中小 P2P 平台，监管机构可能还会要求大型平台将贷款余额维持在当前水平，并鼓励他们逐渐降低放贷规模。某接近监管人士向《财经》杂志透露，监管是有关掉 90% 平台的思路，保留 10% 的头部平台。不过，据另接近监管层人士表示，银保监会内部对 P2P 网贷模式仍在激烈讨论中，内部并未达成一致。

韩国央行加息 25 个基点至 1.75% 为一年来首次

韩国央行行长李柱烈曾表示，而一次加息并不意味着韩国将开始收紧货币，只是说明央行正准备向货币政策正常化迈进。但本月初，韩国央行在提交给国会的半年政策声明称，有理由收紧货币，以遏制消费者和企业借贷的快速增长。

油价下跌令欧元区 11 月通胀回落 核心通胀依然疲弱

由于能源和食品价格上涨放缓，欧元区 11 月调和 CPI 回落至 2%，10 月曾创下六年新高 2.2%。核心通胀持续低迷，同比增长 1%，低于预期和前值 1.1%。

Libor 创 8 个月最大涨幅 200 万亿美元债市受冲击

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

本周三鲍威尔发表了鸽派讲话，但伦敦银行同业拆借利率（Libor）并未做出应有的反应。周四3月期美元创八个月最大单日涨幅。Libor的持续上涨如不出现逆转，将导致金融环境更加紧张，以及浮动利率债务增加数万亿美金的利息支出。据估算，有大约200万亿美元的金融工具受到Libor利率变动的影响。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

【法律声明】

中粮期货有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会核准的期货投资咨询业务资格（证监会批文号：证监许可[2011]1453）。

报告所引用信息和数据均来源于公开资料和合法渠道，中粮期货分析师力求报告内容和引用资料和数据客观与公正，但不对所引用资料和数据本身的真实性、准确性和完整性做出保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的任何观点与建议仅代表报告当日对市场的判断，仅供阅读者参考。阅读者根据本报告做出的任何投资决策及其所引致的任何后果，概与本公司及分析师无关。

本公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告版权归本公司所有，为非公开资料，仅供本公司咨询业务的客户使用。未经本公司书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制本报告。本公司保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。