

宏观与金融期货日报

2018/12/12

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

- 特朗普因边境墙拨款威胁政府关门，美股冲高回落
- 刘鹤应约与姆努钦、莱特希泽通电话
- 苹果在华遭遇禁售风波 禁制令将适用全国
- 中国 11 月金融数据冰火两重天：新增人民币贷款、社融双双环比倍增 M2 续创历史新低
- 中证报头版：国资划转社保试点将扩围
- 服务价格飙升抵消能源价格暴跌影响 美国 PPI 上月意外上涨 核心 PPI 接近七年高位
- 央行行长突然辞职震动市场 印度惨遭股债汇三杀

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

特朗普因边境墙拨款威胁政府关门，美股冲高回落

标普 500 指数收跌 0.04%。道琼斯跌幅 0.22%。纳斯达克涨幅 0.16%。

富时泛欧绩优 300 指数收涨 1.77%。德国 DAX 30 指数收涨 1.49%。法国 CAC 40 指数收涨 1.35%。

英国富时 100 指数收涨 1.27%。

沪指收报 2594.09 点，涨 0.37%，成交额 854 亿。深成指收报 7685.40 点，涨 0.79%，成交额 1330 亿。创业板收报 1338.08 点，涨 0.85%，成交额 412 亿。

刘鹤应约与姆努钦、莱特希泽通电话

12 月 11 日上午，中央政治局委员、国务院副总理、中美经贸磋商牵头人刘鹤应约与美国财政部长姆努钦、贸易代表莱特希泽通电话。双方就落实两国元首会晤共识、推进下一步经贸磋商工作的时间表和路线图交换了意见。中美高层对话后，人民币短线快速拉升，离岸升破 6.90 关口。

苹果在华遭遇禁售风波 禁制令将适用全国

接近福州中院的相关人士 12 月 10 日晚确认，该专利诉讼案已于上周下发裁定书。该裁定事项属于专利禁制令范畴，只有一审，不可上诉，没有二审。该禁制令将适用于全国范围。这意味着，禁制令生效后，中国范围内的苹果专卖店将禁止售卖禁制令中涉及的机型。另有法律人士称，该禁制令生效后，高通与苹果之间可以走和解程序。待双方和解后，可以重新向福州中院申请解除禁制令。

中国 11 月金融数据冰火两重天：新增人民币贷款、社融双双环比倍增 M2 续创历史新低

中国 11 月新增人民币贷款 1.25 万亿元人民币，预期 12000 亿元，前值 6970 亿元。

中国 11 月社会融资规模增量 1.52 万亿元人民币，预期 13340 亿元，前值 7288 亿元。

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。

中国 11 月 M2 货币供应同比 8%，续创今年 6 月创下的历史最低增速，预期 8%，前值 8%。

中国 11 月 M1 货币供应同比 1.5%，创 2014 年 1 月以来最低增速，预期 3%，前值 2.7%。

中国 11 月 M0 货币供应同比 2.8%，预期 3%，前值 2.8%。

另有新口径下社融增速仍跌破 10%、社融存量同比增速再创至少 2017 年以来新低，分析认为，这反映信用问题未出现实质改善，信用纾困政策有望持续出台。此外，M1 进一步接近负增长。

中证报头版：国资划转社保试点将扩围

中证报获悉，第二批国资划转社保企业初步筛定，符合条件的国企预计在 15-20 家左右，根据今年年底国企财务状况预计可能还会有所调整；云南、新疆、安徽等省区国资划转社保试点正加速启动。

服务价格飙升抵消能源价格暴跌影响 美国 PPI 上月意外上涨 核心 PPI 接近七年高位

由于服务成本的上涨抵消了能源产品价格的大幅下滑，美国 PPI 在 11 月意外上涨，但整体上涨势头似乎正在放缓。美国劳工部周二公布，其 PPI 11 月环比小幅上涨 0.1%，10 月涨幅高达 0.6%。

央行行长突然辞职震动市场 印度惨遭股债汇三杀

印度央行行长 Urjit Patel 辞职后，印度卢比跳水，最大跌幅达到 1.7%；孟买 Sensex 30 指数也大幅低开；印度 10 年期国债收益率短线飙升 8 个基点。随后，Shaktikanta Das 被任命为印度央行行长，他曾大力支持莫迪的“废钞运动”。

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。