

宏观与金融期货日报

2019/9/24

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

徐乾程

电话: 010-59137331

宏观及金融期货要点

- 央妈“补水”超 10000 亿元! 国庆节前接连放大招, 这个操作重出江湖, 有何深意。
- 民政部: 扩大供给 促进消费 有效满足老年人多样化多层次养老服务需求。
- 空缺一年, 农行迎来新行长! 进出口银行行长张青松接棒。
- 上交所表示: 2019 年将建立健全科创板和注册制业务规则体系, 将推动国开债 ETF 等产品正式挂牌上市。
- 美 9 月 Markit 服务业就业九年首次萎缩 美债收益率创两周新低。
- 欧元区 9 月制造业 PMI 初值为 45.6, 创 2012 年 10 月以来最低。
- 德国制造业 PMI 创 2009 年以来最差表现 欧洲股市大跌超 1%。
- 德拉吉: 欧元区经济面临“长期跌势”有必要重启货币宽松。
- 美联储三号人物: 联储上周行动迅速 隔夜贷款危机暂时解决。
- 英国首相约翰逊: 脱欧已经取得极大进展, 但很明显分歧仍然存在。

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

市场概述

上证指数收跌 0.98%，报收 2977.08 点；深成指跌 1.01%，报收 9781.14 点；创业板指跌 1.22%，报收 1684.32 点。万得全 A 跌 0.99%，两市成交额 5080 亿元，较上一交易日有所缩小。北向资金净流出 15.31 亿元，结束连续三日净流入。贵州茅台、中国平安、伊利股份分别遭净卖出 3.51 亿元、2.94 亿元、2.73 亿元。平安银行再获净买入 4.42 亿元，连续 7 日获净买入，9 月已累计净买入 36 亿元。五粮液、格力电器分别获净买入 1.55 亿元、1.22 亿元。

香港恒生指数高开低走，收跌 0.81% 报 26222.4 点，连跌 6 日，国企指数跌 0.85%，红筹指数跌 1.02%。全日大市成交 652.88 亿港元，前一交易日为 943.84 亿港元。中国台湾加权指数收盘跌 0.10%，报 10919.02 点。

美国三大股指收盘涨跌不一，道指微涨 0.06%，纳指和标普 500 指数微跌。耐克、麦当劳均涨超 1%，领涨道指。科技股涨跌互现，苹果涨 0.45%，奈飞跌 1.8%。截至收盘，道指涨 0.06% 报 26949.99 点，标普 500 跌 0.01% 报 2991.78 点，纳指跌 0.06% 报 8112.46 点。欧元区最新经济数据黯淡，加重了市场对全球经济放缓的担忧。

央妈“补水”超 10000 亿元！国庆节前接连放大招，这个操作重出江湖，有何深意

14 天逆回购近几日“重出江湖”，央妈的意图也很明显。23 日，央行连续第 3 个交易日开展 14 天逆回购操作，当日净投放 1000 亿元，为季末资金面保驾护航。

民政部：扩大供给 促进消费 有效满足老年人多样化多层次养老服务需求

民政部提出，要实施“养老服务+行业”行动，支持新技术在养老服务领域的深度集成应用与推广，打造“互联网+养老”服务新模式，激发老年用品消费潜能。

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。

重大利好！多部门联合印发《癌症防治实施方案》，疫苗接种、抗癌药加速审批被重点提及

数据显示，按销售额计算，中国肿瘤药物市场从2013年的162亿美元增至2018年的234亿美元，预计2030年将达到607亿美元。

空缺一年，农行迎来新行长！进出口银行行长张青松接棒

据中证报，中国进出口银行行长张青松担任农行党委副书记，经相关程序后将出任行长一职。面对复杂多变的经济金融环境，如何带领农行继续推进“净表计划”、并保持稳中有进的业务经营态势等，都是张青松即将面临的挑战。

上交所表示：2019年将建立健全科创板和注册制业务规则体系

以关键制度创新为突破口推动发行、交易、并购、退市、监管等资本市场基础制度完善；继续从严整治市场乱象，支持上市公司通过并购重组盘活存量、提质增效，促进退市法治化常态化。

上交所：2019年将推动国开债ETF等产品正式挂牌上市

研发对接科创板的创新公募基金等新产品，落实基金做市商机制；丰富股票期权品种，力争新增沪深300ETF期权尽快上线。

美9月Markit服务业就业九年来首次萎缩 美债收益率创两周新低

美国9月Markit综合PMI初值51，脱离三个月新低。其中制造业PMI初值51，从三年半低位小幅回涨，但占美国经济比重更大的服务业继续疲软，服务业PMI就业分项指数初值降至49.1，是2010年2月以来首次跌破50。美债和现货金价涨。

美联储三号人物：联储上周行动迅速 隔夜贷款危机暂时解决

纽约联储主席称，上周二回购利率一度飙涨到10%，这种情况可能更严重。在9月最后一天，资本市场可能还会进一步动荡，美联储将继续监控金融体系中增加准备金的必要性。本周一纽约联储回购操作的规模自启动回购以来首次低于计划水平。

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。

英国首相约翰逊：脱欧已经取得极大进展，但很明显分歧仍然存在

对与欧盟达成脱欧协议持谨慎乐观态度；担保协议防止英国在工业标准上出现分歧，或希望以不同的方式进行监管。

德国制造业 PMI 创 2009 年以来最差表现 欧洲股市大跌超 1%

欧元区制造业下行趋势正向服务业蔓延，欧洲央行近期一揽子刺激计划的压力增加。欧元兑美元一度走低约 50 个点。

德国法国公布 9 月经济数据

9 月制造业 PMI 初值为 41.4，预期 44.4，前值 43.5；服务业 PMI 初值为 52.5，预期 54.3，前值 54.8；综合 PMI 初值为 49.1，预期 51.5，前值 51.7。法国 9 月制造业 PMI 初值为 50.3，预期 51.2，前值 51.1；服务业 PMI 初值为 51.6，预期 53.2，前值 53.4；综合 PMI 初值为 51.3，预期 52.7，前值 52.9。

德拉吉：欧元区经济面临“长期跌势”有必要重启货币宽松

欧洲央行行长德拉吉参加任内最后一次欧洲议会听证时表示，欧元区前景令人担忧，近期数据和前瞻指标没有展示经济反弹的可靠迹象，制造业疲软波及经济其他领域的风险更大，货币宽松“至关重要”。欧元跌，欧股创一个月来最大单日跌幅，银行板块领跌。

十年来最大跌幅！本月以来韩国出口下滑逾 20%

半导体产品出口同比减少 39.8%。分析指出，目前最需要关注的是韩国芯片销售是否得到改善。

欧元区 9 月制造业 PMI 初值为 45.6，创 2012 年 10 月以来最低

预期 47.3，前值 47.0；服务业 PMI 初值为 52.0，预期 53.3，前值 53.5；综合 PMI 初值为 50.4，预期 51.9，前值 51.9。

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。