

宏观与金融期货日报

2019/9/25

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

- 易纲回应中国要不要跟进降息? 货币政策取向是否会调整问题。
- 中国对美方发布加征关税排除清单做出积极回应。
- 央视: 特朗普遭弹劾调查。
- 英国最高法院裁定约翰逊暂停议会非法 英镑大幅拉涨。
- 连续第五个月低于荣枯线! 日本9月制造业 PMI 再次触及三年低位。
- 沙特阿美或将 IPO 上市股份翻倍 争取筹资 2000 亿美元。
- 美日 26 举行贸易条约签字仪式。

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

上证指数涨 0.28%，报 2985.34 点；深成指涨 0.31%，报 9811.38 点；创业板指涨 0.61%，报 1694.60 点。万得全 A 涨 0.30%。两市成交 5481 亿元，较上一交易日放大 400 亿。北向资金恢复净流入态势，全天净流入 27.53 亿元。

香港恒生指数收盘涨 0.22% 报 26281 点；国企指数跌 0.16%，报 10271.03 点；红筹指数跌 0.09%，报 4208.71 点。全日大市成交 752.24 亿港元，前一交易日为 652.88 亿港元。中国台湾加权指数收盘跌 0.01%，报 10918.01 点。

美股高开低走，道指收跌逾 140 点，纳指收跌 1.5%。科技股遭重挫，苹果跌 0.5%，特斯拉跌 7.5%，奈飞跌 4.3%。蔚来大跌逾 20% 创新低，财报亏损大于预期。截至收盘，道指跌 0.53% 报 26807.77 点，标普 500 指数跌 0.84% 报 2966.6 点，纳指跌 1.46% 报 7993.63 点。美国总统特朗普或遭受弹劾调查，加之美国消费信心指数失色，令美股承压。纳指和标普 500 指数创一个月来最大单日跌幅。

易纲回应中国要不要跟进降息？货币政策取向是否会调整问题

易纲表示，中国决定货币政策主要是以我为主，考虑国内的经济形势和物价走势来进行预调和微调。综合分析中国国内的形势和国际背景，中国的货币政策应当保持定力。中国货币政策取向应当是以我为主，货币政策应当保持定力，坚持稳健的取向和加强逆周期调节，坚决不搞大水漫灌；总体判断是中国经济运行还是在合理区间，中国宏观经济政策，特别是财政政策、货币政策空间还比较大；并不急于做出比较大的降准或量化宽松举措。易纲回应发行“数字货币”称，已取得积极进展，现在没有时间表。

中国对美方发布加征关税排除清单做出积极回应

据新华社，记者从国家发展改革委、商务部相关方面获悉，中方支持相关企业继续按照市场化原则和 WTO 规则，自美采购一定数量大豆、猪肉及制品等农产品，国务院关税税则委员会将继续对上

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。

述采购予以加征关税排除。从国家发改委、商务部相关方面获悉，日前美方公布了三份对中国加征关税商品的排除清单，涉及 400 多项商品。中方支持相关企业继续按照市场化原则和 WTO 规则，自美采购一定数量大豆、猪肉及制品等农产品，国务院关税税则委员会将继续对上述采购予以加征关税排除。中方有关部门表示，中国市场容量大，进口美国优质农产品前景广阔，希望美方继续与中方相向而行，为两国农业合作和其他领域合作创造有利条件。

央视：特朗普遭弹劾调查

美国众议院议长称，民主党正在对特朗普进行正式弹劾调查，因为他的行为显示，他背叛了宣誓誓言，背叛了国家安全，背叛了选举的公正。

英国最高法院裁定约翰逊暂停议会非法 英镑大幅拉涨

9 月 24 日周二，据新华社，英国最高法院做出终审判决，裁定首相鲍里斯·约翰逊要求议会休会五个星期的做法违法。英国下院议长约翰·伯考表示，议会将于 25 日上午 11 点 30 分复会。

连续第五个月低于荣枯线！日本 9 月制造业 PMI 再次触及三年低位

受到贸易、地缘政治风险及日韩争端的影响，9 月日本制造业 PMI 初值下滑至 48.9，再次触及 2016 年 6 月以来的最低水平。

沙特阿美或将 IPO 上市股份翻倍 争取筹资 2000 亿美元

消息人士透露，沙特正考虑将石油巨头沙特阿美至多 10% 的股份通过 IPO 上市，较此前计划 5% 翻倍。沙特仍追求沙特阿美估值接近 2 万亿美元，代表或最多筹资 2000 亿美元。不过国际油价周二返 9 月 13 日以来低位，为估值制造压力。

日本 26 举行贸易条约签字仪式

外相茂木敏充：和美国的贸易磋商 24 日结束，签字仪式将于 26 日举行。

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。