

宏观与金融期货日报

2019/11/1

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

- 中国共产党第十九届中央委员会第四次全体会议公报发布。
- 白宫仍期待 11 月与中方敲定第一阶段贸易协议。
- 中国 10 月官方制造业 PMI 为 49.3，预期 49.8，前值 49.8。
- 统计局：10 月中国制造业采购经理指数有所回落。
- 香港金管局将基准利率下调 25 个基点至 2%。
- 中国香港第三季度 GDP 同比降 2.9%，预期降 0.3%，前值升 0.5%。
- 日本央行维持基准利率在-0.1%不变。
- 韩日下月进行第二轮局长级磋商。
- 欧元区公布三季度经济数据。

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

上证指数收盘报 2929.06 点，跌 0.35%，深成指报 9635.33 点，跌 0.48%；创业板指报 1671.31 点，跌 0.76%。万得全 A 跌 0.54%，两市成交 4511 亿元，较上日小幅缩量。10 月，上证指数累计涨 0.82%，连升两个月；深证成指涨 2%，创业板指涨 2.68%，均为连升 5 个月。

香港恒生指数收涨 0.9%，报 26906.72 点，本月涨 3.1%；恒生国企指数涨 0.52%，本月涨 3.26%。大市成交升至 850.9 亿港元，前一交易日为 752.8 亿港元。中国台湾加权指数收盘跌 0.19%，报 11358.71 点。

美国三大股指集体收跌，道指跌逾 140 点，纳指收跌 0.14%。苹果逆市涨超 2%，Facebook 涨 1.8%，因财报好于预期。卡夫亨氏盈利超预期，股价涨逾 13%，创史上最大单日涨幅。截至收盘，道指跌 0.52% 报 27046.23 点，标普 500 跌 0.3% 报 3037.56 点，纳指跌 0.14% 报 8292.36 点。10 月，道指涨 0.48%，纳指涨 3.66%，标普 500 指数涨 2.04%。美众院通过弹劾总统调查程序。

中国共产党第十九届中央委员会第四次全体会议公报发布

全会提出，必须坚持社会主义基本经济制度，充分发挥市场在资源配置中的决定性作用，更好发挥政府作用，全面贯彻新发展理念，坚持以供给侧结构性改革为主线，加快建设现代化经济体系。要毫不动摇巩固和发展公有制经济，毫不动摇鼓励、支持、引导非公有制经济发展，坚持按劳分配为主体、多种分配方式并存，加快完善社会主义市场经济体制，完善科技创新体制机制，建设更高水平开放型经济新体制。全会提出，必须健全幼有所育、学有所教、劳有所得、病有所医、老有所养、住有所居、弱有所扶等方面国家基本公共服务制度体系，注重加强普惠性、基础性、兜底性民生建设。要实行最严格的生态环境保护制度，全面建立资源高效利用制度，健全生态保护和修复制度，严明生态环境保护责任制度。

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。

白宫仍期待 11 月与中方敲定第一阶段贸易协议

中国商务部新闻发言人发表声明说，中美双方经贸团队一直保持密切沟通，目前磋商工作进展顺利。双方将按原计划继续推进磋商等各项工作。双方牵头人将于本周五再次通话。

中国 10 月官方制造业 PMI 为 49.3，预期 49.8，前值 49.8

中国 10 月官方非制造业 PMI 为 52.8，预期 53.6，前值 53.7；10 月综合 PMI 产出指数为 52，前值为 53.1。

统计局：10 月中国制造业采购经理指数有所回落

主要呈现以下特点：一是生产保持扩张，市场需求有所回落；二是外贸市场低位运行，价格指数有所回落；三是转型升级持续推进；四是企业信心相对稳定。

香港金管局将基准利率下调 25 个基点至 2%

香港金管局总裁余伟文：香港货币体系保持稳定，港元汇率大体保持平稳；公众应该审慎管控金融风险；未见香港银行系统出现明显资本外流。

中国香港第三季度 GDP 同比降 2.9%，预期降 0.3%，前值升 0.5%

环比降 3.2%，预期降 0.6%，前值降 0.4%。

日本央行维持基准利率在-0.1%不变

维持 10 年期国债收益率目标在 0% 附近不变，维持资产购买规模不变，符合预期。日本央行调整前瞻指引，删除此前指引中的利率时间框架，并下调今明两年通胀和 GDP 增长预期。

韩日下月进行第二轮局长级磋商

韩国将于下月就日本对韩限贸问题同日本举行 WTO 争端解决机制下的第二轮局长级磋商。

欧元区公布三季度经济数据

欧元区三季度 GDP 初值同比增 1.1%，符合预期，前值增 1.2%；环比增 0.2%，预期增 0.1%，前值增 0.2%；欧元区 10 月 CPI 初值同比升 0.7%，预期升 0.7%，前值升 0.8%；核心 CPI 初值同比升 1.1%，

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。

预期升 1.1%，前值升 1.2%；德国 9 月实际零售销售同比升 3.4%，预期升 3.5%，前值升 3.2%；环比升 0.1%，预期升 0.2%，前值升 0.5%；法国 10 月 CPI 同比升 0.7%，预期升 0.9%，前值升 0.9%；调和 CPI 同比升 0.9%，预期升 1%，前值升 1.1%；意大利第三季度 GDP 初值同比增 0.3%，预期增 0.2%，前值增 0.1%。10 月 CPI 初值同比升 0.3%，预期升 0.2%，前值升 0.3%。

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。