

宏观与金融期货日报

2019/11/4

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

- 习近平上海考察表示,要深入推进党中央交付给上海的三项新的重大任务落实。
- 李克强:要开拓广阔市场,加强经贸等各领域务实合作。
- 国资委主任郝鹏:国企要进一步加大市场化改革力度。
- 证监会表示,科创板满百日总体判断是符合预期,基本平稳。
- 深交所发布《深圳证券交易所上市公司信息披露指引第4号:员工持股计划》。
- 中证报头版:创业板改革呼之欲出,资本市场改革进入密集“施工期”,国企混改将提速,资本市场担重任。
- 阿尔茨海默原研药上市,相关概念望受关注。
- 美国商务部长罗斯:美国可能无需在11月稍晚对欧洲汽车进口加征关税。
- 瑞士央行可能需要将利率进一步下调。
- 德国应建立100万个电动汽车充电站。

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

上周五，标普涨 0.97%，道指涨 1.1%，纳指涨 1.13%。中概股集体上涨，迅雷涨超 14%。美油大涨 3.73%，布油大涨 3.47%。10 年期美债收益率上行。最新数据显示，美国 10 月非农新增 12.8 万人，高于预期；不过，美 10 月 ISM 制造业连续三个月萎缩。

习近平上海考察表示，要深入推进党中央交付给上海的三项新的重大任务落实

设立科创板并试点注册制要坚守定位，提高上市公司质量，支持和鼓励硬科技企业上市，强化信息披露，合理引导预期，加强监管；要强化科技创新策源功能，形成一批基础研究和应用基础研究的原创性成果，突破一批卡脖子的关键核心技术。

李克强：要开拓广阔市场，加强经贸等各领域务实合作

充分激发区域经济合作活力，顶住当前世界经济下行压力；继续探讨建立上合组织开发银行的可行方案；要坚定推动区域内贸易和投资自由化便利化，加快生产要素自由流动，优化各国产业分工布局，促进产业链、供应链、价值链深度融合。

国资委主任郝鹏：国企要进一步加大市场化改革力度

建立以企业为主体、市场为导向、产学研深度融合的技术创新体系；在推动布局优化、结构调整上下功夫，坚决退出不具备竞争优势的非主营业务；在防范化解重大风险上下功夫，要突出防范经营效益下滑风险等。

证监会表示，科创板满百日总体判断是符合预期，基本平稳

年内推动四项开放措施落地，下一步将修订 QFII、RQFII 制度规则，进一步便利境外机构投资者参与资本市场，尽早全面推开 H 股全流通改革；正抓紧修订完善配套监管规则，明年取消证券、基金和期货公司外资股比限制；要尽快出台上市公司分拆上市规则，推动证券法修改，加强资本市场法治供给与投资者保护。

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。

深交所发布《深圳证券交易所上市公司信息披露指引第4号：员工持股计划》

以及《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第11号：上市公司从事工业机器人产业链相关业务》《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第12号：上市公司从事集成电路相关业务》《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第13号：上市公司从事锂离子电池产业链相关业务》，自发布之日起施行。

中证报头版：创业板改革呼之欲出

创业板运行十年来积累了大量的改革需求，急需在发行上市、并购重组、再融资等方面实现创新突破。无论是创业板十年再出发的自身需要，还是多层次资本市场体系改革的系统推进，创业板改革均箭在弦上。

资本市场改革进入密集“施工期”

当前资本市场正在推进全面深化改革，12项改革任务覆盖方方面面，后续提高上市公司质量行动计划、分拆上市规则、H股全流通工作指引等制度规则也将陆续落地，资本市场改革已进入密集“施工期”。可以预期，资本市场的改革举措会稳步推进、统筹协调，在尊重市场承受力的情况下保持定力，一步一个脚印让改革措施稳步实施。

国企混改提速，资本市场担重任

资本市场已成为推进国企混改的一个重要平台。国有企业可以通过兼并重组、吸收合并、资产注入等现代资本运作方式进行战略性布局调整，重塑与打造国有资产经营主体，借力资本市场实现混改目标。

阿尔茨海默原研药上市，相关概念望受关注

京新药业重酒石酸卡巴拉汀胶囊已获得药品注册批件，这是用于治疗轻、中度阿尔茨海默型痴呆的一线药物。华海药业旗下子公司收到药物临床试验批件，该药物用于治疗阿尔茨海默症。

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。

美国商务部长罗斯：美国可能无需在 11 月稍晚对欧洲汽车进口加征关税

美方已与欧盟等地的汽车生产商们举行了良好的沟通。

瑞士央行可能需要将利率进一步下调

瑞士国家银行（SNB）行长托马斯-乔丹表示，瑞士央行可能需要将利率进一步下调，尽管其利率已经是负值。

德国应建立 100 万个电动汽车充电站

德国总理默克尔表示，到 2030 年，德国应建立 100 万个电动汽车充电站。默克尔将与德国汽车业举行会议，讨论如何加快向低排放电池驱动汽车的转变。

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。