

宏观与金融期货日报

2019/11/6

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

- 中共中央关于坚持和完善中国特色社会主义制度。
- 中共中央: 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。
- 第二届中国进博会正式开幕, 国家领导人宣布中国持续推进更高水平对外开放的 5 方面措施。
- 习近平: 关于《中共中央关于坚持和完善中国特色社会主义制度, 推进国家治理体系和治理能力现代化若干重大问题的决定》说明。
- 中国央行续作 4000 亿元 1 年期 MLF 利率下降 5 个基点。
- 中国 10 月财新服务业 PMI 降至 51.1 用工增速收缩。
- 人民币成功破 7, 1 个月劲升 1700 点! 中国资产能否开启大行情。
- 美国 9 月贸易逆差收窄 经济降温令进出口均下跌。
- 美 10 月 ISM 非制造业指数脱离三年低位 黄金跌穿 1490 美元。
- 澳洲联储维持利率 0.75% 不变 澳元应声上涨。

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

上证指数收盘涨 0.54% 报 2991.56 点，录得三连升，盘中一度站上 3000 点；深证成指涨 0.71%；创业板指涨 0.79%；上证 50 盘中创 21 个月新高。两市成交 4815 亿元。

恒生指数收涨 0.49%，报 27683.4 点，盘中再创 8 月 1 日以来新高。恒生国企指数涨 0.59%。能源、金融、地产股领涨大市，中国海外发展升逾 4% 领涨蓝筹。大市成交升至 921.2 亿港元。中国台湾加权指数收盘涨 0.75%，报 11644.03 点。

美国三大股指收盘涨跌不一，道指微涨约 30 点，与纳指一起再创收盘新高。沃尔格林联合博姿收涨 2.6%，提振道指。该公司正探索潜在的私有化交易。蔚来汽车大涨逾 37%，和英特尔旗下公司合作生产 L4 级自动驾驶汽车。截至收盘，道指涨 0.11% 报 27492.63 点，标普 500 跌 0.12% 报 3074.62 点，纳指涨 0.02% 报 8434.68 点。

中共中央关于坚持和完善中国特色社会主义制度

推进国家治理体系和治理能力现代化若干重大问题的决定，强化税收调节，完善直接税制度并逐步提高其比重。全面实施市场准入负面清单制度，改革生产许可制度，健全破产制度。推动制造业、服务业、农业扩大开放。

中共中央：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

实施更大范围、更宽领域、更深层次的全面开放；加快自由贸易试验区、自由贸易港等对外开放高地建设。

第二届中国进博会正式开幕，国家领导人宣布中国持续推进更高水平对外开放的 5 方面措施

中国对外开放是全方位、全领域的，正在加快推动形成全面开放新格局。中国将更加重视进口的作用，进一步降低关税和制度性成本，培育一批进口贸易促进创新示范区，扩大对各国高质量产品和服务的进口。

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。

习近平：关于《中共中央关于坚持和完善中国特色社会主义制度，推进国家治理体系和治理能力现代化若干重大问题的决定》的说明

习近平表示，我们要打赢防范化解重大风险攻坚战，必须坚持和完善中国特色社会主义制度、推进国家治理体系和治理能力现代化，运用制度威力应对风险挑战的冲击。

中国央行续作 4000 亿元 1 年期 MLF 利率下降 5 个基点

当前的宏观经济背景下，美联储降息带动全球“降息潮”，四季度政策利率还有调降的空间和必要。

中国 10 月财新服务业 PMI 降至 51.1 用工增速收缩

10 月，中国服务业新业务量小幅增长，用工增速放缓至 3 个月新低，成本压力持续上升，拖累财新服务业 PMI 降至 8 个月低位。

人民币成功破 7，1 个月劲升 1700 点！中国资产能否开启大行情

周二股、债、汇三市联动，全面上扬。相对于股债，人民币的表现更为抢眼。离岸人民币飙涨 360 余点，成功升破 7 这一关键位置，并创三个月新高。

美国 9 月贸易逆差收窄 经济降温令进出口均下跌

美国 9 月贸易逆差环比下降 4.7%，至 525 亿美元的五个月低位，进出口总值均环比下滑，进口降幅更大，并自 1978 年以来首次实现石油贸易顺差。今年前九个月，美国贸易逆差同比扩大 5.4% 至 4813 亿美元，或拖累经济继续降温。

美 10 月 ISM 非制造业指数脱离三年低位 黄金跌穿 1490 美元

10 月美国 ISM 非制造业指数 54.7，高于预期，9 月曾创三年低位。避险情绪降温，现货黄金跌穿 1490 美元/盎司，较日高回落逾 20 美元，日内跌超 1.4%。但 10 月 Markit 服务业 PMI 创 2016 年 2 月以来最低，新商业分项指数首次跌破荣枯线。

澳洲联储维持利率 0.75% 不变 澳元应声上涨

澳洲联储称，需要在更长时间内保持低利率的预期是合理的，但也已经准备好在必要情况下放松

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。

货币政策。这一措辞或暗示，货币政策可能一直到明年都将维持不变。

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。