

宏观与金融期货日报

2019/11/12

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

- 国家领导人同希腊总统帕夫洛普洛斯会谈，要共建“一带一路”。
- 中国、希腊发布关于加强全面战略伙伴关系的联合声明。
- 双十一收官 阿里京东成交额均增逾 20%再创新高。
- 10 月新增人民币贷款 6613 亿元 社融增量回落至 6189 亿元。
- 中汽协：中国 10 月乘用车销量同比下降 5.8% 新能源汽车连续 4 个月下滑。
- 重磅！央企控股上市公司股权激励尺度加大！拓宽授权，实际收益不再设限。
- 史上最大杠杆收购，私募巨头 KKR 计划私有化美最大连锁药店沃博联。
- 美联储罗森格伦：美国进入负利率的可能性不大。
- 英国三季度 GDP 同比增速放缓至 1% 为近十年最低水平。
- 日本 9 月贸易帐顺差同比萎缩 12.5% 大幅不及预期。

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 1.83% 报 2909.97 点，深证成指跌 2.17% 报 9680.57 点，创业板指跌 2.23% 报 1673.13 点，万得全 A 跌逾 2%。两市成交 4230 亿元，低于上个交易日的 4500 亿。

恒生指数低开低走收跌 2.62%，报 26926.55 点，日内跌超 700 点，创今年 8 月 5 日以来最大单日跌幅。国企指数跌 2.47%，报 10613.63 点；红筹指数跌 2.34%，报 4297.24 点。大市成交升至 865.6 亿港元，高于前一交易日的 796.7 亿港元。中国台湾加权指数收盘跌 1.31%，报 11427.28 点。

美国三大股指收盘涨跌不一，道指收涨 0.05%，标普 500 指数收跌 0.2%。波音收涨 4.56%，推动道指再创收盘新高。中概电商股普跌，阿里巴巴跌 0.21%，京东跌 0.06%，拼多多跌 3.03%。截至收盘，道指涨 0.04% 报 27691.49 点，标普 500 跌 0.2% 报 3087.01 点，纳指跌 0.13% 报 8464.28 点。

国家领导人同希腊总统帕夫洛普洛斯会谈强调，要共建“一带一路”

将中欧陆海快线建成中欧货物运输和互联互通的重要通道。加强在重大国际和地区问题上的协调，密切在联合国等多边框架内合作，致力于构建开放型世界经济，共同推动构建人类命运共同体。

中国、希腊发布关于加强全面战略伙伴关系的联合声明

双方愿通过比雷埃夫斯港口等合作项目推动落实两国政府间共建“一带一路”合作谅解备忘录，鼓励并支持中欧双方空运企业开通更多中国与希腊之间的航线航班，深化农业政策、研究和食品安全等领域的双边合作，加强在国土空间规划、生态保护修复、海洋经济、海洋综合管理、海洋基础科研等领域的务实合作。

双十一收官 阿里京东成交额均增逾 20%再创新高

今年天猫双 11 全球狂欢节总成交额 2684 亿元，较去年增长 25.7%，用时 16 时 31 分 42 秒打破去年全天成交纪录；今年“11.11 京东全球好物节”累计下单额超 2044 亿元，同比增长 28%。以三四线城市和农村为代表的下沉市场异军突起，成为引爆双十一的强大助推力。今年 70% 以上的双十一天猫新

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。

增用户来自下沉市场。

10月新增人民币贷款6613亿元 社融增量回落至6189亿元

在9月强劲冲高之后，社融增量和新增人民币贷款数据于10月回落。

中汽协：中国10月乘用车销量同比下降5.8% 新能源汽车连续4个月下滑

中汽协指出，在国内市场消费需求不足、国六标准带来的技术升级压力、新能源补贴大幅下降等因素的影响下，市场总体回升的幅度有限。

重磅！央企控股上市公司股权激励尺度加大！拓宽授权，实际收益不再设限

据中证报，业内人士表示，在一系列政策驱动下，央企控股上市公司实施股权激励将提速，成功率和实施效率将明显提升，成为提高上市公司治理能力的利器。

史上最大杠杆收购，私募巨头KKR计划私有化美最大连锁药店沃博联

消息称，私募股权巨头KKR已正式接触药品零售巨头沃博联（Walgreens Boots Alliance），计划将后者私有化，有望成为史上最大一宗杠杆收购交易。沃博联盘中涨近7%，交投七个月最高，KKR跌近1%后转涨超1%。沃博联收涨超5%。

美联储罗森格伦：美国进入负利率的可能性不大

欧洲利率降至负值意味着美国可操作的空间不多。

英国三季度GDP同比增速放缓至1% 为近十年最低水平

服务业和建筑业对GDP增长做出了积极的贡献，但是制造业再次陷入停滞。有分析指出，英国的潜在增长水平明显低于趋势水平，如果考虑到与英国脱欧相关的产量波动，数据看上去“不温不火”。

日本9月贸易帐顺差同比萎缩12.5% 大幅不及预期

今年9月，日本贸易经常帐盈余仅11亿日元，其中出口同比下降6.7%，进口下降2.0%。2019年上半年，日本贸易帐盈余同比回落3.3%。

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。