

宏观与金融期货日报

2019/11/13

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

- 李克强主持召开经济形势专家和企业座谈会。
- 刘鹤主持召开国务院国有企业改革领导小组第三次会议。
- “新国改”五天迎来三大动作！中央定调：抓紧制定国企改革三年行动方案。
- 银保监会：中小银行风险处于收敛状态 整体风险可控。
- 新华社：银保监会完善健康保险相关制度。
- 2020 年提前批地方债申报基本结束。
- 今年前三季度，PPP 净增入库项目 595 个、投资额 9134 亿元。
- 特朗普再批美联储：拒绝负利率是在伤害美国 要是美联储配合 美股可再涨 25%。
- 多位美联储官员讲话 强化市场对暂停降息的预期。
- 波音飞机订单与交付进一步落后空客 今年交付量或腰斩。
- OPEC 代表：会将减产持续到明年 但不会加大减产力度。

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。

热点事件

市场概述

上证指数收涨 0.17% 报 2914.82 点，深证成指跌 0.11%，创业板指跌 0.1%，万得全 A 涨 0.1%。两市缩量成交 3655 亿元，较上日同期缩量逾 1 成。

香港恒生指数收盘涨 0.52%，报 27065.28 点。国企指数涨 0.73%，红筹指数涨 1%。大市成交收窄至 691.2 亿港元，前一交易日为 865.6 亿港元。中国台湾加权指数收盘涨 0.81%，报 11520.37 点。

美股小幅收高，纳指创收盘历史新高。道指基本收平，纳指收涨 0.26%。迪士尼涨 1.35%，领涨道指。科技股涨跌不一，苹果跌 0.09%，Facebook 涨 2.56%。截至收盘，道指收平报 27691.49 点，标普 500 涨 0.16% 报 3091.84 点，纳指涨 0.26% 报 8486.09 点。

李克强主持召开经济形势专家和企业界座谈会

要坚持推进改革开放，更大激发市场活力和社会创造力。按照全面实施《优化营商环境条例》的要求，推动“放管服”改革取得更大突破，破除企业投资兴业的隐性门槛。

刘鹤主持召开国务院国有企业改革领导小组第三次会议

会议要求，未来三年是关键的历史阶段，要抓紧研究制定国有企业改革三年行动方案，明确提出改革的目标、时间表、路线图。

“新国改”五天迎来三大动作！中央定调：抓紧制定国企改革三年行动方案

预计从现在起到明年两会前，应该是研究制定国企改革三年行动方案时期，最迟不会迟于明年上半年。

银保监会：中小银行风险处于收敛状态 整体风险可控

银保监会 12 日在银保监会通气会上表示，当前银行业保险业继续保持平稳运行态势，业务规模增长更加合理，应对外部冲击的弹性增强，体系风险总体可控，服务实体经济质效提升。对于中小银行风险情况，银保监会首席风险官、新闻发言人、办公厅主任肖远企表示，目前中小银行风险处于收敛

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。

状态，整体风险可控。

新华社：银保监会完善健康保险相关制度

银保监会新修订的《健康保险管理办法》将医疗意外险纳入健康保险；坚持健康保险保障属性；对险企销售健康险产品提出不得强制搭配其他产品销售、不得诱导重复购买保障功能相同或类似的费用补偿型医疗保险产品等禁止性规定。

2020 年提前批地方债申报基本结束

一位协助地方专项债申报的咨询人士称，根据某省的文件，当地提前批专项债申报工作在 11 月上旬结束；另有两位地方财政人士称，当地也结束了专项债申报工作。市场预计 2020 年提前下达的专项债额度约为 1.29 万亿元。

今年前三季度，PPP 净增入库项目 595 个、投资额 9134 亿元

净增落地项目 1348 个、投资额 2 万亿元，对比去年同期 1.5 万亿元的投资额，明显回暖，其中近四成的项目与环境保护和绿色发展有关。

央行首次发布双十一“剁手”数据 网联银联一日处理 1.48 万亿元

今年双十一，网联、银联共处理网络支付业务 17.79 亿笔、金额 14820.7 亿元，同比分别增长 35.49%、162.6%。央行相关人士称，将支持各银行机构、非银行支付机构提供更加便捷安全的支付服务，促进支付行业合规稳健发展。

100 亿件！“双 11”驱动中国快递企业刷新世界纪录

11 月 12 日 18 时 32 分 25 秒，中通快递迎来今年第 100 亿件快递，成为中国首家达到百亿件量级的快递企业。从 2014 年中国快递全行业业务量突破 100 亿件，到 2019 年单一企业业务量破 100 亿件，全行业预计突破 600 亿件，只花了 5 年时间。

特朗普再批美联储：拒绝负利率是在伤害美国 要是美联储配合 美股本可再涨 25%

特朗普周二再度抨击美联储，称其在降息问题上犹豫不决，并指责美联储限制了美国经济和股市

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。

的涨幅。他表示，要是有一个合作的美联储，美股的涨幅将扩大 25%。他认为美国可以进一步降低税率，称公司税率可能会降低。

多位美联储官员讲话 强化市场对暂停降息的预期

美联储二号人物、联储副主席克拉里达称，美联储等央行成功降低利率，让利率停留在低位，这已经减少了未来经济下滑时用降息刺激经济增长的空间，给央行制造了新的挑战。2020 年 FOMC 票委 Harker 和 Kaplan、以及 2021 年票委 Barkin 都认为，美联储当前利率政策合适。周三联储主席鲍威尔参加国会听证，或强调降息暂停以及“实施负利率的门槛相当高”。

波音飞机订单与交付进一步落后空客 今年交付量或腰斩

波音 10 月获得 10 架商用飞机订单，同比下滑 1/3；交付 20 架，同比降 65%。前十个月总订单 180 架，净订单负 95 架，预计今年交付 400 多架，仅为去年一半。而空客前 10 个月总订单 718 架，净订单 542 架，预计今年交付 860 架飞机。

OPEC 代表：会将减产持续到明年 但不会加大减产力度

OPEC 代表称，OPEC+ 会将当前的减产水平维持到明年全年，但不会为了缓和市场供过于求而加大减产力度，因为部分美国页岩油生产商明年会减产。此后国际油价盘中短线走高，WTI 一度涨 1%，布油涨 0.9%。

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。