

宏观与金融期货日报

2019/12/6

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

- 商务部表示，中美双方达成第一阶段协议应降低关税。
- 商务部回应“中国正酝酿加入《全面且先进的跨太平洋伙伴关系协定》（CPTPP）”。
- 美国总统参选人草拟追溯审查 20 年的“超大型并购”，禁止此类交易推进。
- 日本经济刺激政策草案：总规模为 26 万亿日元。
- 日韩再次举行贸易政策谈判。
- 印度央行意外维持基准利率在 5.15% 不变。
- 欧元区第三季度季调后 GDP 终值季环比增 0.2%。
- 澳大利亚 10 月商品及服务贸易帐顺差 45.02 亿澳元。

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

A股震荡攀升，题材股多点开花，科技股强势复苏。上证指数涨0.74%报2899.47点，盘中一度站上2900点；深成指涨1.15%；创业板指涨2.15%，时隔两周重回1700点。两市成交4238亿元，较上日略有放量。北向资金净流入60.64亿元，连续16日净流入，累计净流入567.28亿元。格力电器当日获净买入7.93亿元，连续第三日获净买入，累计金额29.5亿元。立讯精密、三一重工分别获净买入4.51亿元、3.08亿元。伊利股份、招商银行、宁德时代均遭净卖出逾亿元。

科技股涨势强劲，香港恒生指数收盘涨0.59%报26217.04点；恒生国企指数涨0.66%；红筹指数涨0.99%。全日大市成交669.33亿港元。中国台湾加权指数收盘涨0.73%，报11594.65点。

美股小幅收高，连涨两日。道指涨0.1%，标普500指数涨0.15%。耐克涨逾2%，苹果涨1.5%，纷纷领涨道指。中概股阿里巴巴涨逾3%，蔚来跌近6%。截至收盘，道指涨0.1%报27677.79点，标普500涨0.15%报3117.43点，纳指涨0.05%报8570.7点。市场聚焦国际贸易局势的最新动向以及OPEC会议结果。

商务部表示，中美双方达成第一阶段协议应降低关税

中方认为，如果中美双方达成第一阶段协议，应该相应降低关税；双方经贸团队一直保持密切沟通，目前没有更多细节可以透露。

商务部回应“中国正酝酿加入《全面且先进的跨太平洋伙伴关系协定》（CPTPP）”

只要符合WTO原则，开放、包容、透明，有利于推动经济全球化和区域经济一体化，都持积极态度。商务部同时表示，区域全面经济伙伴关系协定（RCEP）法律文本审核工作已经启动；印度仍有重要问题需要解决。

美国总统参选人草拟追溯审查20年的“超大型并购”，禁止此类交易推进

美国民主党总统参选人伊丽莎白·沃伦正在草拟一项议案，呼吁监管机构追溯审查大约20年的

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。

“超大型并购”（金额超过 100 亿美元），并禁止此类交易的推进。

日本经济刺激政策草案：总规模为 26 万亿日元

其中财政刺激措施规模为 13.2 万亿日元，实际支出规模约为 9.4 万亿日元，额外预算约为 4.3 万亿日元；预计财政刺激计划将提振实际 GDP 增速 1.4 个百分点。

日韩再次举行贸易政策谈判

日本和韩国将在 12 月 16 日在东京举行贸易政策谈判。

印度央行意外维持基准利率在 5.15% 不变

将 2020 财年 GDP 预期从 6.1% 下调至 5%，预计 2020 财年上半年经济增速为 5.9%-6.3%。

欧元区第三季度季调后 GDP 终值季环比增 0.2%

预期及前值均为 0.2%；同比增 1.2%，预期及前值均为 1.2%。10 月零售销售环比减 0.6%，预期减 0.3%；同比增 1.4%，预期增 2.2%。

澳大利亚 10 月商品及服务贸易帐顺差 45.02 亿澳元

预期顺差 65 亿澳元，前值顺差 71.8 亿澳元。澳大利亚 10 月出口环比减 5%，前值增 3%；进口环比持平，前值增 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。