

宏观与金融期货日报

2019/12/10

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

- 央行货币金银局牵头，数字货币研究所具体落实。
- 银保监会：自 2020 年 1 月 1 日起，取消合资寿险公司外资比例限制，合资外资比例可达 100%。
- 监管剑指金融 APP，不得非法出售个人信息，划定四大红线。
- 邮储银行多项维稳股价措施近年罕见，25 亿增持计划护盘。
- 证券化全面提速，国企改革驶上“新赛道”。
- 前美联储主席打败高通胀、银行监管推动者沃尔克去世。
- 摩根士丹利计划将裁员 1500 人 因全球经济前景不明。
- 全球 IPO 最高融资纪录落定 沙特阿美以 1.7 万亿美元估值募资 294 亿美元。
- 日本三季度 GDP 大幅上修至 1.8% 远超预期。

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

A 股窄幅整理，上证指数收盘涨 0.08% 报 2914.48 点，连续三日收涨；深证成指跌 0.02%；创业板指跌 0.33%。两市成交 4608 亿元，较前一交易日的 4074 亿元放大明显。北向资金净流入 33.91 亿元，连续 18 日净流入，累计净流入 644.8 亿元。宝钢股份、万科 A、美的集团当日分别获净买入 4.11 亿元、2.82 亿元、2.68 亿元。

恒生指数收盘基本持平报 26949.73 点，国企指数收平，红筹指数涨 0.27%。内房股走高。全日大市成交 650.43 亿港元。中国台湾加权指数收盘涨 0.44%，报 11660.77 点。

美股小幅收跌，结束三连涨。道指收跌逾 100 点，苹果跌 1.4%，高盛跌 1.2%，领跌道指。投行预计苹果可能削减高端 iPhone 产量。科技股涨跌不一，美光科技跌逾 3%，特斯拉涨逾 1%。截至收盘，道指跌 0.38% 报 27909.6 点，标普 500 跌 0.32% 报 3135.96 点，纳指跌 0.4% 报 8621.83 点。

央行货币金银局牵头，数字货币研究所具体落实

该试点项目由央行牵头，工、农、中、建四大国有商业银行、三大电信运营商共同参与的央行法定数字货币试点项目有望在深圳、苏州等地落地。

银保监会：自 2020 年 1 月 1 日起，取消合资寿险公司外资比例限制，合资外资比例可达 100%

自 2020 年 1 月 1 日起，正式取消合资寿险公司的外资比例限制，合资寿险公司的外资比例可达 100%。现行《外资保险企业管理条例实施细则》中合资寿险公司“外资比例不得超过公司总股本的 51%”的规定，将尽快启动修订并重新发布。

监管剑指金融 APP，不得非法出售个人信息，划定四大红线

据券商中国，移动金融 APP 备案试点工作已经拉开大幕，关于移动金融 APP 的监管顶层设计也浮出水面。首批 23 家机构已试点备案，银行、非银、支付机构均在列。

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。

邮储银行周二上市，多项维稳股价措施近年罕见，25 亿增持计划护盘

邮储银行采取“绿鞋机制”，在新股发行上市前宣布大股东将增持，且拟增持规模不少于 25 亿元，这在 A 股市场均属罕见。

证券化全面提速，国企改革驶上“新赛道”

国有企业改革三年行动方案最快有望在明年一季度出炉。在电网、军工、铁路等重点领域混改深化、央企及地方国企资产证券化全面提速背景下，国企改革将在新的行动方案指引下驶入“新赛道”。

前美联储主席、打败高通胀的金融危机后银行监管推动者沃尔克去世

沃尔克曾服务过六任美国总统，在 1979 至 1987 年担任美联储主席期间，最有名的政绩是用高利率和货币紧缩政策来遏制高通胀，为上世纪 80~90 年代的长期经济扩张奠定了基础。他对通胀及其预期的强调、对金融机构在引发 2008 年金融危机中的反思，都对美联储产生持久影响。

摩根士丹利计划将裁员 1500 人 因全球经济前景不明

媒体称，这属于摩根士丹利年末提高效率的举措，为此四季度将产生成本 1.5-2.0 亿美元。上周二意大利最大行 UniCredit 宣布拟裁员 8000 人，今年全球银行业宣布的裁员由此超过 7.5 万人。

全球 IPO 最高融资纪录落定 沙特阿美以 1.7 万亿美元估值募资 294 亿美元

执行超额配售权后，沙特阿美募股数增至 34.50 亿。根据 IPO 发行价，沙特阿美 IPO 发行 30 亿股融资已达 256 亿美元，刷新阿里巴巴赴美上市所创融资纪录，将以 1.7 万亿美元估值成为最高市值上市公司。

日本三季度 GDP 大幅上修至 1.8% 远超预期

在内需的大幅拉动下，日本连续四个季度维持经济扩张，增速从初值的一年新低 0.2% 大幅上修。

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。