

发改委部署疏解治理投资堵点 基建有望尽快形成实际工作量

全球市场简评：

今日市场关注：

美国11月非农就业报告、12月密歇根大学消费者信心指数初值

全球宏观观察：

发改委部署“疏解治理投资堵点”专项行动。发改委近日部署“疏解治理投资堵点”专项行动，该行动以促投资稳投资为目的，将于2019年11月至2020年5月集中展开，主要工作内容包括：第一，疏解治理投资堵点，切实优化投资环境；第二，全面开展投资审批合法性审查；第三，完善投资法规制度体系。本次专项行动有助于进一步打通基建投资的各个环节，这将进一步促进基建投资在明年开年之后形成实际工作量。

日本政府将编制经济刺激计划。昨日，日本首相安倍晋三表示，将编制一项13万亿日元的经济刺激计划。随后公布的草案显示，这项计划总规模为26万亿日元，其中财政刺激规模为13.2万亿日元，实际支出规模约9.4万亿日元，额外预算约4.3万亿日元。日本政府的这项计划预期提振实际GDP增速1.4个百分点。

图 1： 国内商品

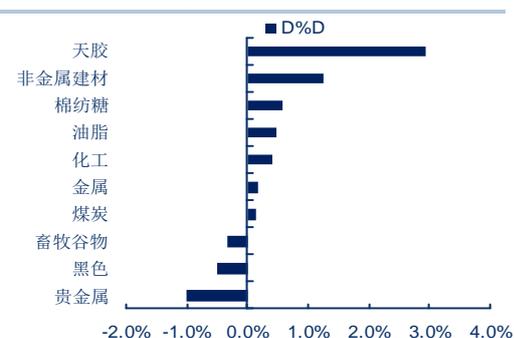


图 2： 全球商品

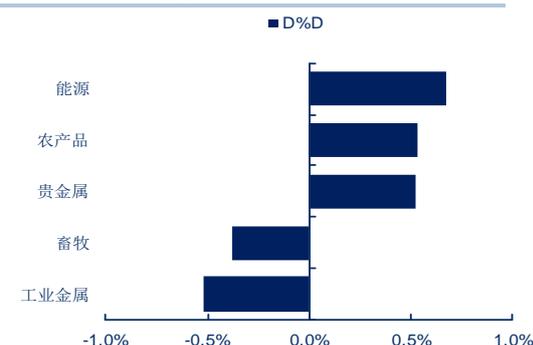
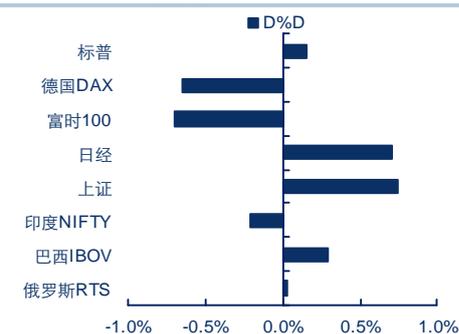


图 3： 全球股票



资料来源：Wind 中信期货研究部

数据观察：

表1: 国内品种

单位：%

| 国内商品(注 1) | 涨跌幅 | 商品夜盘(注 2) | 涨跌幅 |
|-----------|--------|-----------|--------|
| 沪胶 | 2.73% | 沪镍 | 1.24% |
| 甲醇 | 1.64% | 玻璃 | 0.35% |
| TA | 1.42% | 沪胶 | 0.19% |
| 连豆 | 1.08% | 连豆 | 0.16% |
| 棕榈 | 0.77% | 郑棉 | 0.16% |
| 沪银 | -1.50% | 菜油 | -0.91% |
| 鸡蛋 | -1.06% | 铁矿 | -0.39% |
| 玻璃 | -0.97% | 沪铝 | -0.32% |
| 铁矿 | -0.78% | TA | -0.29% |
| 螺纹 | -0.52% | 沥青 | -0.21% |
| 沪深 300 期货 | 0.70% | | |
| 上证 50 期货 | 0.57% | | |
| 中证 500 期货 | 0.95% | | |
| 5 年期国债 | 0.01% | | |
| 10 年期国债 | 0.01% | | |

资料来源：Wind 中信期货研究部

注明：国内期货品种价格均为该品种所有合约的成交量加权指数而非单个合约，涨跌幅均为该指数收盘价的涨跌幅；其中，注1中品种的涨跌幅均为日盘收盘价对前一日日盘收盘价的涨跌幅，注2中品种的涨跌幅均为夜盘收盘价对日盘收盘价的涨跌幅。

表2: 全球品种

单位：%

| 全球商品 | 涨跌幅 | 全球股票 | 涨跌幅 | 外汇 | 涨跌幅 |
|-------|--------|-------------|--------|--------|--------|
| 黄金 | 0.20% | 标普 500 | 0.15% | 美元指数 | -0.24% |
| 白银 | 0.85% | 德国 DAX | -0.65% | 欧元兑美元 | 0.23% |
| 铜 | 0.35% | 富时 100 | -0.70% | 美元兑日元 | 0.09% |
| 镍 | -1.91% | 日经 225 | 0.71% | 英镑对美元 | 0.40% |
| 布伦特原油 | 0.62% | 上证综指 | -0.23% | 澳元兑美元 | -0.22% |
| 天然气 | 1.17% | 印度 NIFTY | -0.21% | 美元兑人民币 | 0.07% |
| 小麦 | -0.71% | 巴西 IBOVESPA | 0.29% | | |
| 大豆 | 0.71% | 俄罗斯 RTS | 0.03% | | |
| 瘦猪肉 | -1.24% | | | | |
| 咖啡 | 2.97% | | | | |

资料来源：Wind 中信期货研究部

国内&全球市场流动性观察：

图 1： 国内银行间同业拆放(%)



资料来源：Wind 中信期货研究部

图 2： 国内银行间同业拆放周变化 (bp)

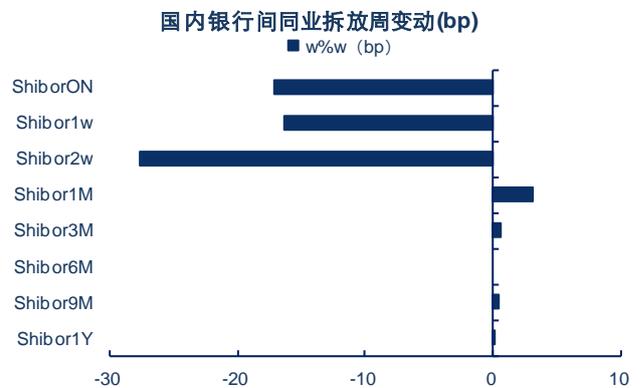


图 3： 国内银行回购利率(%)



资料来源：Wind 中信期货研究部

图 4： 国内银行回购利率周变化 (bp)

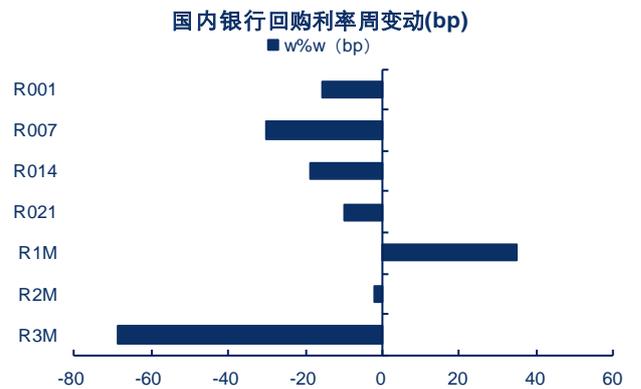


图 5： 国内国债利率(%)



资料来源：Wind 中信期货研究部

图 6： 国内国债利率周变化 (bp)

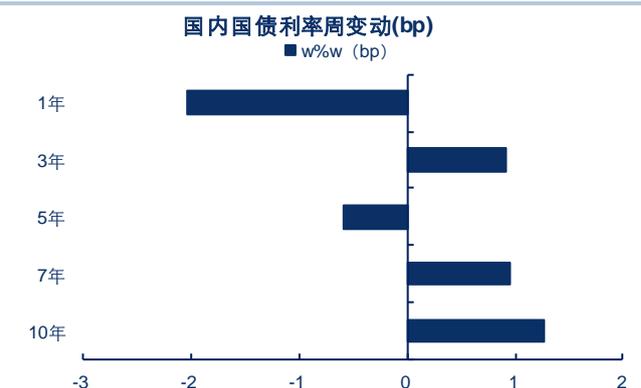
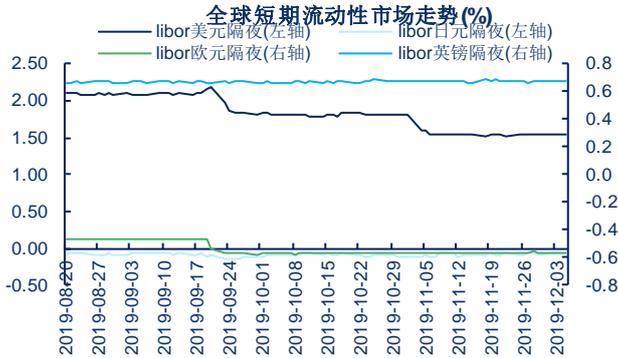


图 7: 全球短期流动性市场走势(%)



资料来源: Wind 中信期货研究部

图 8: 全球短期流动性市场价格周变化 (bp)

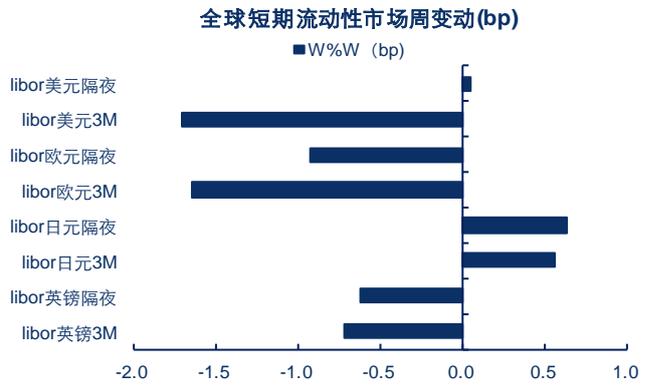
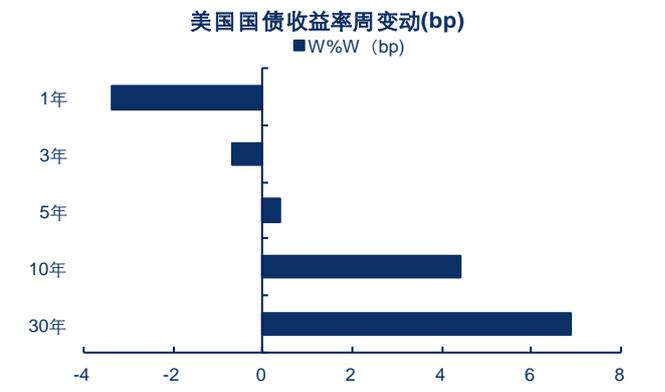


图 9: 美国国债收益率(%)



资料来源: Wind 中信期货研究部

图 10: 美国国债收益率周变化 (bp)



国内商品市场跟踪:

图 11: 国内商品市场日度表现

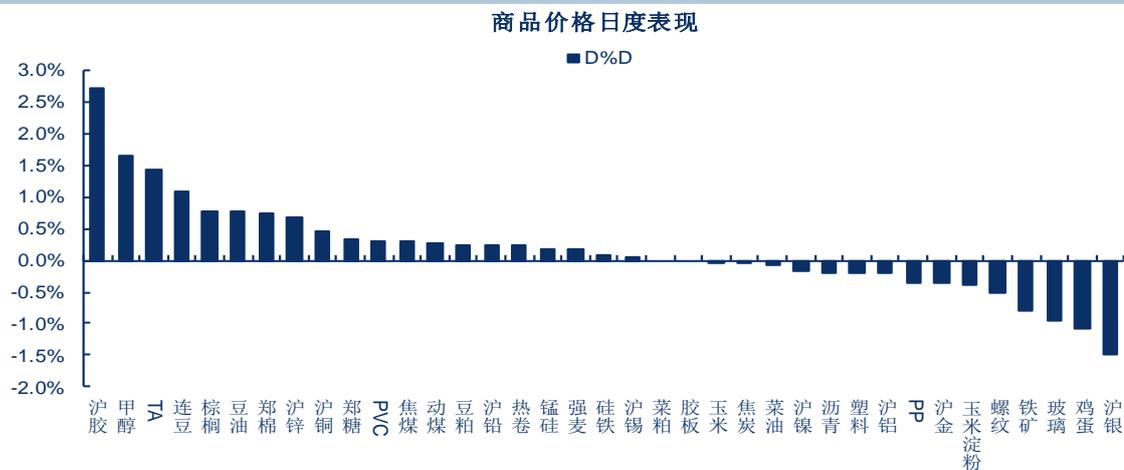
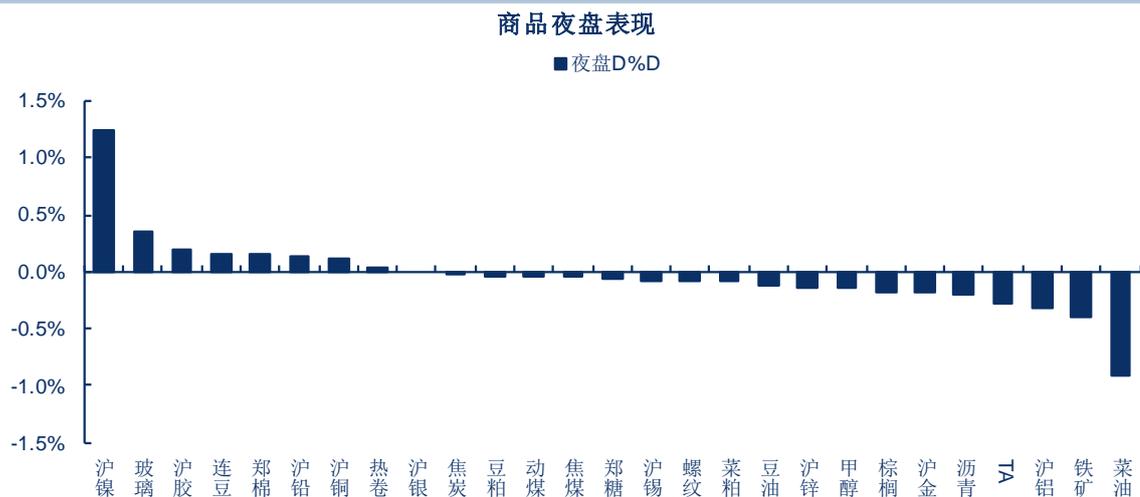
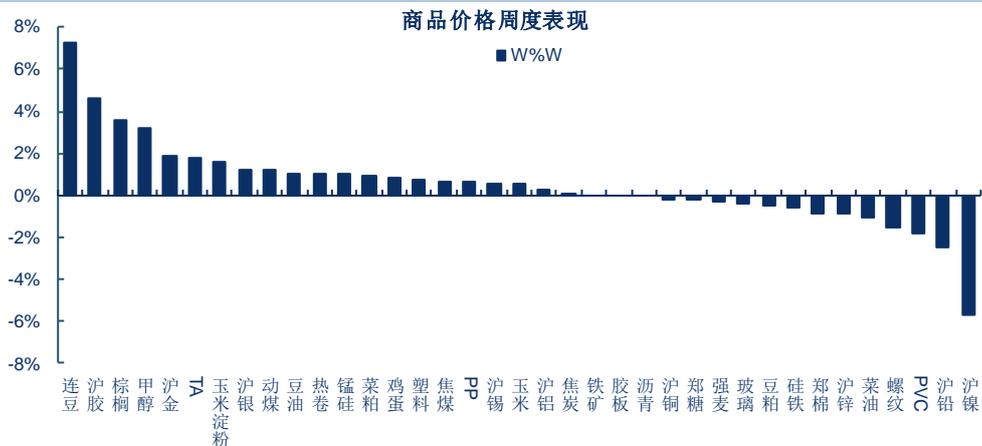


图 12: 国内商品市场夜盘表现



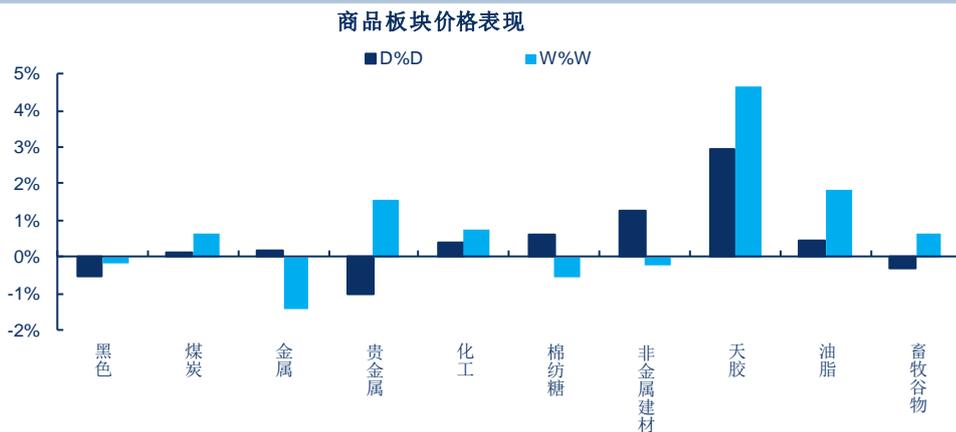
资料来源: Wind 中信期货研究部

图 13: 国内商品市场周度表现



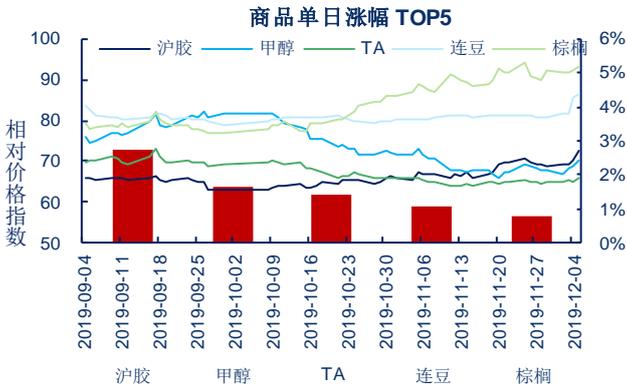
资料来源: Wind 中信期货研究部

图 14: 国内商品板块表现



资料来源: Wind 中信期货研究部

图 15: 国内商品市场走势 (单日最好 5 品种)



资料来源: Wind 中信期货研究部

图 16: 国内商品市场走势 (单日最差 5 品种)

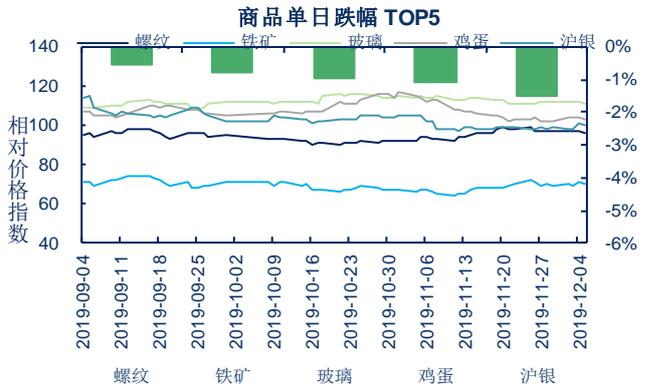
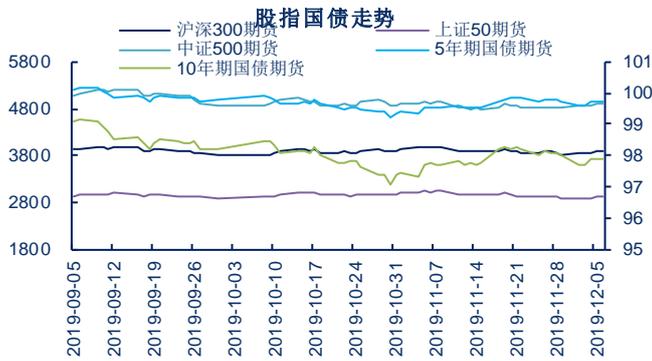


图 17: 国内股指国债市场走势



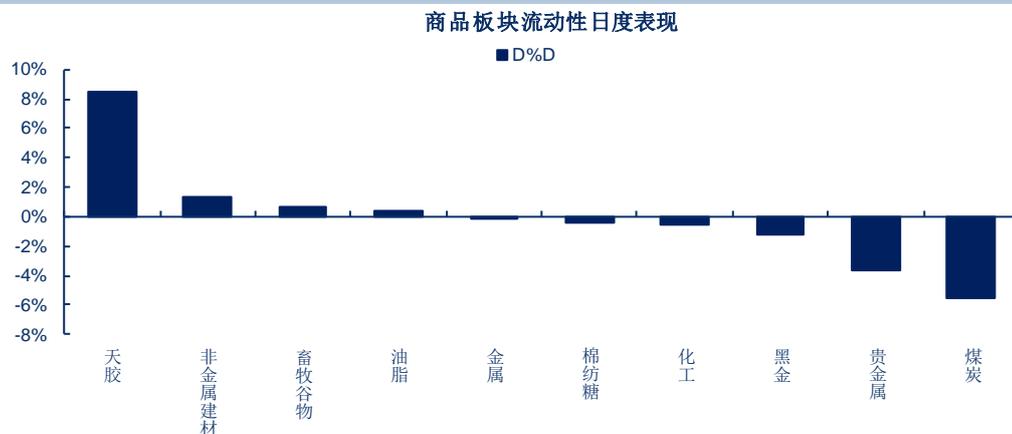
资料来源: Wind 中信期货研究部

图 18: 国内股指国债市场价格表现



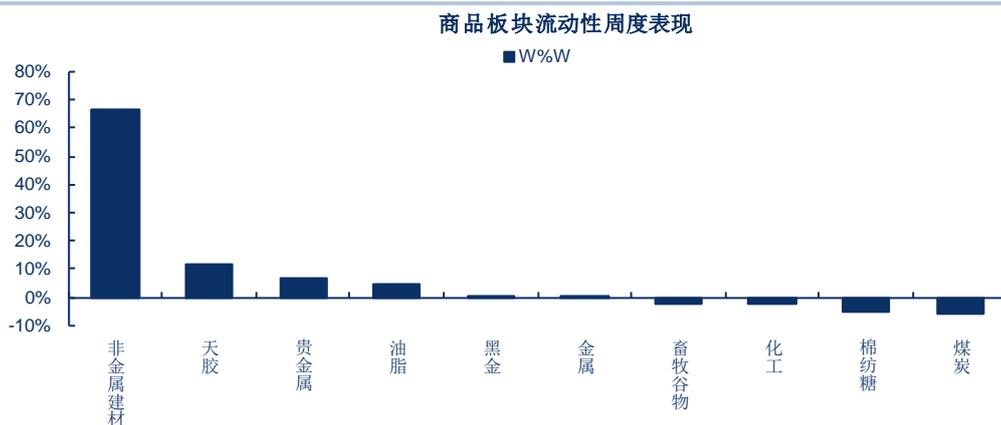
商品板块流动性变化:

图 19: 国内板块流动性日度表现



资料来源: Wind 中信期货研究部

图 20: 国内板块流动性周度表现



资料来源: Wind 中信期货研究部

预览已结束, 完整报告链接和二维码如下:

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_8605



云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>