



宏观研究

宏观与资产配置早评

2019/11/1

表1：今日关注

09:45	10月财新制造业PMI
	10月失业率:季调(%)
20:30	10月新增非农就业人数:季调(千人)
22:00	10月制造业PMI

核心图表：

颜正野

宏观策略研究员

电话：0755-83526563

邮箱：yanzy@wkjyqh.com

宏观早报

宏观经济与政策：

- 统计局数据，10月官方制造业PMI 49.3，前值 49.8，不及预期。
- 美国9月核心PCE物价指数同比+1.67%，前值+1.77%。3. 10月31日本央行政策利率决议，维持政策利率在-0.1%不变。

大类资产表现：

股票市场：周四A股再度回落，上证指数-0.35%，创业板指-0.76%，两市成交4511亿元，环比有所缩小。情绪上IC03贴水有所收敛(-13.76)。盘面上区块链板块继续分化，通信板块表现较好，全天北上资金流入近74亿元。

隔夜美股偏强，三大指数震荡，标普500指数-0.37%。

利率市场：美联储隔夜降息，国内10月制造业PMI趋弱，利率债大幅反弹，十年期国债期货主力合约TF1912当日+0.44%，十年期国债利率收于3.288%(-3BP)。当日不开展逆回购操作，有600亿元逆回购到期。资金利率有所上行，SHIBORO/N收于2.59%(+29BP)，DR007加权利率收于2.6962%(+0.5BP)。产业债AA+信用利差-2.12BP。

商品市场：商品指数+0.24%，国内日盘主要商品涨跌不一，白糖表现向好。隔夜海外黄金震荡，伦敦金现。

汇率市场：美元指数(Wind: USDX)当日-0.16%，美元兑离岸人民币汇价收于7.0466。

重要高频数据，六大电厂日均耗煤量合计58.30万吨(环比+0.43)，猪肉批发价格升至52.33元/千克(环比+0.1)，鸡蛋批发价11.84元/千克(环比-0.12)。

资产表现：

前交易日	资产种类	最新点位	涨跌幅 (%)
股票市场	沪深300指数	3886.75	-0.12
	标普500指数	3037.56	-0.30
	恒生指数	26906.72	+0.90
债券市场	中债国债全价指数	120.20	+0.13
	中债企业债全价指数	88.06	-0.08
	商品指数	1462.82	-0.24
商品市场	伦敦金现	1512.90	+1.16
	沪原油指数	447.69	-0.60
汇率市场	美元-离岸人民币汇价	7.0466	+0.03

(详细数据分析见每周数据周报)

免责声明

如果您对本报告有任何意见或建议，您可在我们的网站（www.wkjyqh.cn）论坛上留言，或致信于研究所信箱（research@wkqh.cn），欢迎您及时告诉我们您对本刊的任何想法！

本刊所有信息均建立在可靠的资料来源基础上。我们力求能为您提供精确的数据，客观的分析和全面的观点。但我们必须声明，对所有信息可能导致的任何损失概不负责。

本报告并不提供量身定制的投资建议。报告的撰写并未虑及读者的具体财务状况及目标。五矿期货研究团队建议投资者应独立评估特定的投资和战略，并鼓励投资者征求专业财务顾问的意见。具体的投资或战略是否恰当取决于投资者自身的状况和目标。

版权声明：本报告版权为五矿经易期货有限公司所有。本刊所含文字、数据和图表未经五矿经易期货有限公司书面许可，任何人不得以电子、机械、影印、录音或其它任何形式复制、传播或存储于任何检索系统。不经许可，复制本刊任何内容皆属违反版权法行为，可能将受到法律起诉，并承担与之相关的所有损失赔偿和法律费用。

我们的产品



大数据平台

- 国内宏观经济数据库
- 国际经济合作数据库
- 行业分析数据库

条约法规平台

- 国际条约数据库
- 国外法规数据库

即时信息平台

- 新闻媒体即时分析
- 社交媒体即时分析

云报告平台

- 国内研究报告
- 国际研究报告

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_9308

