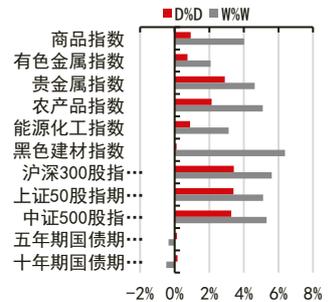


## 总理强调巩固经济，确保全年发展目标

投资咨询业务资格：  
证监许可【2012】669号

### 报告要点

国务院总理李克强主持召开经济形势部分地方政府主要负责人视频座谈会。会议要求，依靠改革开放破解发展难题，坚决打赢脱贫攻坚战，努力实现全年经济正增长，确保完成今年主要目标任务。这意味着我国不会重走依靠大规模投资拉动经济增长的老路，预计四季度房地产投资与基建投资总体稳定。



### 摘要：

#### 资产表现及资金变化：

**国内商品涨跌幅前五：**沪银 5.14%、郑棉 4.33%、LPG3.93%、棉纱 3.70%、20号胶 3.39%；鸡蛋-0.82%、铁矿-0.69%、沥青-0.61%、沪锡-0.57%、原油-0.49%

**沉淀资金流入流出前五(亿元)：**沪银 8.27、豆粕 4.45、沪铜 3.82、TA3.50、豆油 3.48；苹果-1.11、乙二醇-0.15、锰硅-0.12、粳米 0.02、红枣 0.03

**板块沉淀资金流入流出(亿元)：**能源化工 19.57、农产品 18.70、有色金属 12.27、贵金属 10.57、黑色建材 8.20

#### 重要新闻及经济数据：

国务院总理李克强主持召开经济形势部分地方政府主要负责人视频座谈会时强调，巩固经济稳定恢复增长态势，确保完成全年发展目标任务。

青岛市卫健委通报称，截至10月12日12时，全市已排查到密切接触者132人，全部完成核酸检测，其中9人核酸检测结果阳性。

国药集团新冠疫苗在北京、武汉两地开放预约接种。

公募基金投资精选层或全面放开。

日本8月核心机械订单同比降15.2%，预期降15.6%，前值降16.2%。

**风险提示：**国内政策收紧、中美关系恶化

### 宏观研究团队

研究员：

刘宾

0755-83212741

liubin@citicfs.com

从业资格号：F0231268

投资咨询号：Z0000038

联系人：

刘道钰

021-60816784

liudaoyu@citicfs.com

从业资格号：F3061482

## 一、资产表现及资金变化

图表1：全球资产 1 日表现

国内商品		海外商品		股指		国债(BP)		外汇	
沪银	5.14%	COMEX 黄金	0.14%	上证综指	2.64%	中国 2 年	-1.8	人民币	6.75 -0.76%
郑棉	4.33%	COMEX 白银	0.65%	深圳成指	3.15%	中国 5 年	-2.5	美元	93.07 0.01%
LPG	3.93%	ICE 布油	-2.64%	沪深 300	3.03%	中国 10 年	-0.4	欧元	1.18 -0.13%
棉纱	3.70%	NYMEX 原油	-2.88%	上证 50	3.07%	美国 2 年	0.0	英镑	1.31 0.21%
20 号胶	3.39%	LME 铜	-0.50%	中证 500	2.88%	美国 5 年	0.0	日元	105.32 0.28%
原油	-0.49%	LME 铝	0.49%	标普 500	1.64%	美国 10 年	0.0	澳元	0.72 -0.35%
沪锡	-0.57%	CBOT 大豆	-2.98%	纳斯达克	2.56%	英国 10 年	-1.0	加元	1.31 0.04%
沥青	-0.61%	CBOT 玉米	-1.52%	富时 100	-0.25%	德国 10 年	-1.8	卢布	77.08 -0.40%
铁矿	-0.69%	ICE2 号棉花	1.08%	德国 DAX	0.67%	日本 10 年	-0.2	雷亚尔	5.53 0.00%
鸡蛋	-0.82%	ICE11 号糖	-2.74%	日经 225	-0.26%				

资料来源：Wind Bloomberg 中信期货研究部

图表2：期货市场沉淀资金及其变化

板块	1日沉淀资金变化(亿)	板块	5日沉淀资金变化(亿)	板块	沉淀资金(亿)
合计	130.33	合计	63.73	合计	1705.90
金融	61.01	金融	41.49	金融	714.88
商品	69.32	商品	22.24	商品	991.03
能源化工	19.57	农产品	11.94	农产品	264.70
农产品	18.70	贵金属	5.29	能源化工	207.08
有色金属	12.27	黑色建材	2.76	黑色建材	197.94
贵金属	10.57	能源化工	2.64	贵金属	166.74
黑色建材	8.20	有色金属	-0.39	有色金属	154.56

品种	1日沉淀资金变化(亿)	品种	5日沉淀资金变化(亿)	品种	沉淀资金(亿)
沪银	8.27	豆粕	7.22	沪金	86.92
豆粕	4.45	沪银	6.13	沪银	79.82
沪铜	3.82	焦炭	4.34	铁矿	79.15
TA	3.50	郑棉	3.98	沪铜	77.98
豆油	3.48	玉米	3.85	豆粕	65.67
红枣	0.03	郑糖	-1.70	螺纹钢	46.24
粳米	0.02	沪锌	-1.86	豆油	46.12
锰硅	-0.12	沪铜	-2.36	玉米	38.95
乙二醇	-0.15	苹果	-2.63	原油	29.26
苹果	-1.11	螺纹钢	-3.78	焦炭	28.87

资料来源：Wind 中信期货研究部

说明：沉淀资金按收盘价、交易所保证金标准、单边持仓计算

## 二、重要新闻及经济数据

国务院总理李克强主持召开经济形势部分地方政府主要负责人视频座谈会时强调，巩固经济稳定恢复增长态势，确保完成全年发展目标任务。会议要求，依靠改革开放破解发展难题，坚决打赢脱贫攻坚战，努力实现全年经济正增长，确保完成今年主要目标任务。要积极调动市场力量，发展新业态新模式，推动线上线下消费加速融合、新型与传统消费协同共进，以消费潜力释放更有力拉动经济增长。围绕推动经济转型升级，遵循规律，扎实推进“两新一重”项目建设，在生态环境保护、关键技术攻关等方面挖掘更多新的有效投资增长点。

青岛市卫健委通报称，截至 10 月 12 日 12 时，全市已排查到密切接触者 132 人，全部完成核酸检测，其中 9 人核酸检测结果阳性；医务人员、住院病人及陪护人员已完成核酸检测 154815 人，结果均为阴性；社区检测人群已完成核酸检测 75296 人，结果均为阴性。

国药集团新冠疫苗在北京、武汉两地开放预约接种。据了解，虽然所有人群都可以进行预约，但是公司会优先选择出国留学生，特别是今年 11 月至明年 1 月需出国的留学生进行接种。通过一款“新冠疫苗接种预约”的小程序可以看到，目前已有逾 7 万人进行了接种报名。

公募基金投资精选层或全面放开。权威监管层人士证实，监管层已明确，精选层个股经过公开发行，在交易机制上实施连续竞价，信披等方面实质上都与上市公司没有差别。公募基金修改基金合同扩大投资范围至精选层并不算重大调整，无需开持有人大会，做好备案即可。

日本 8 月核心机械订单同比降 15.2%，预期降 15.6%，前值降 16.2%；环比增 0.2%，预期降 1%，前值增 6.3%。

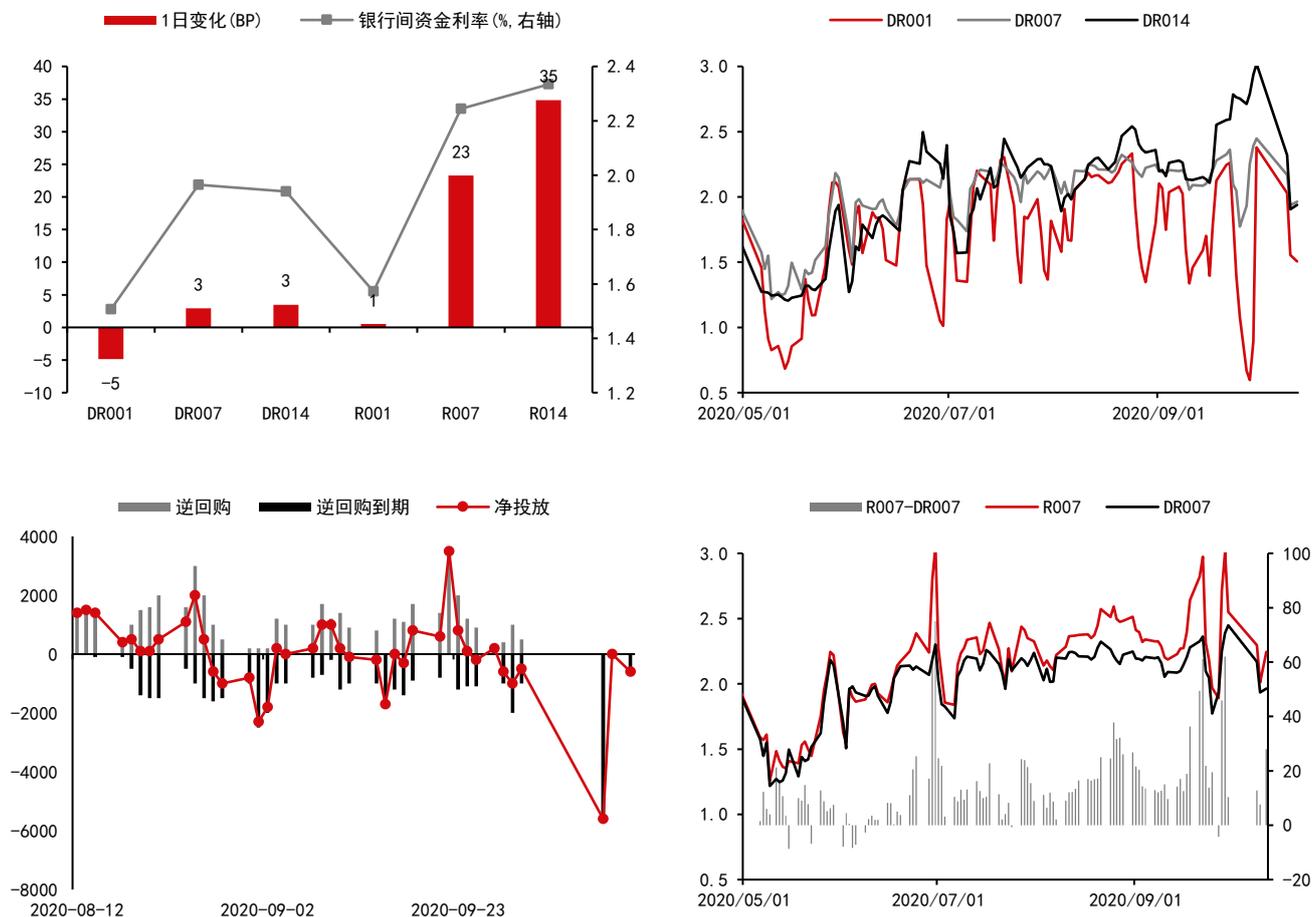
图表3：重要经济数据及事件

日期	北京时间	国家/地区	数据/事件	前值	预期	今值
2020/10/13	17:00	欧盟	10 月欧元区:ZEW 经济景气指数	73.9	--	--
2020/10/13	20:30	美国	9 月核心 CPI:同比(%)	1.7	--	--

资料来源：Wind 中信期货研究部

### 三、流动性跟踪

图表4：银行间市场流动性跟踪



资料来源：Wind 中信期货研究部

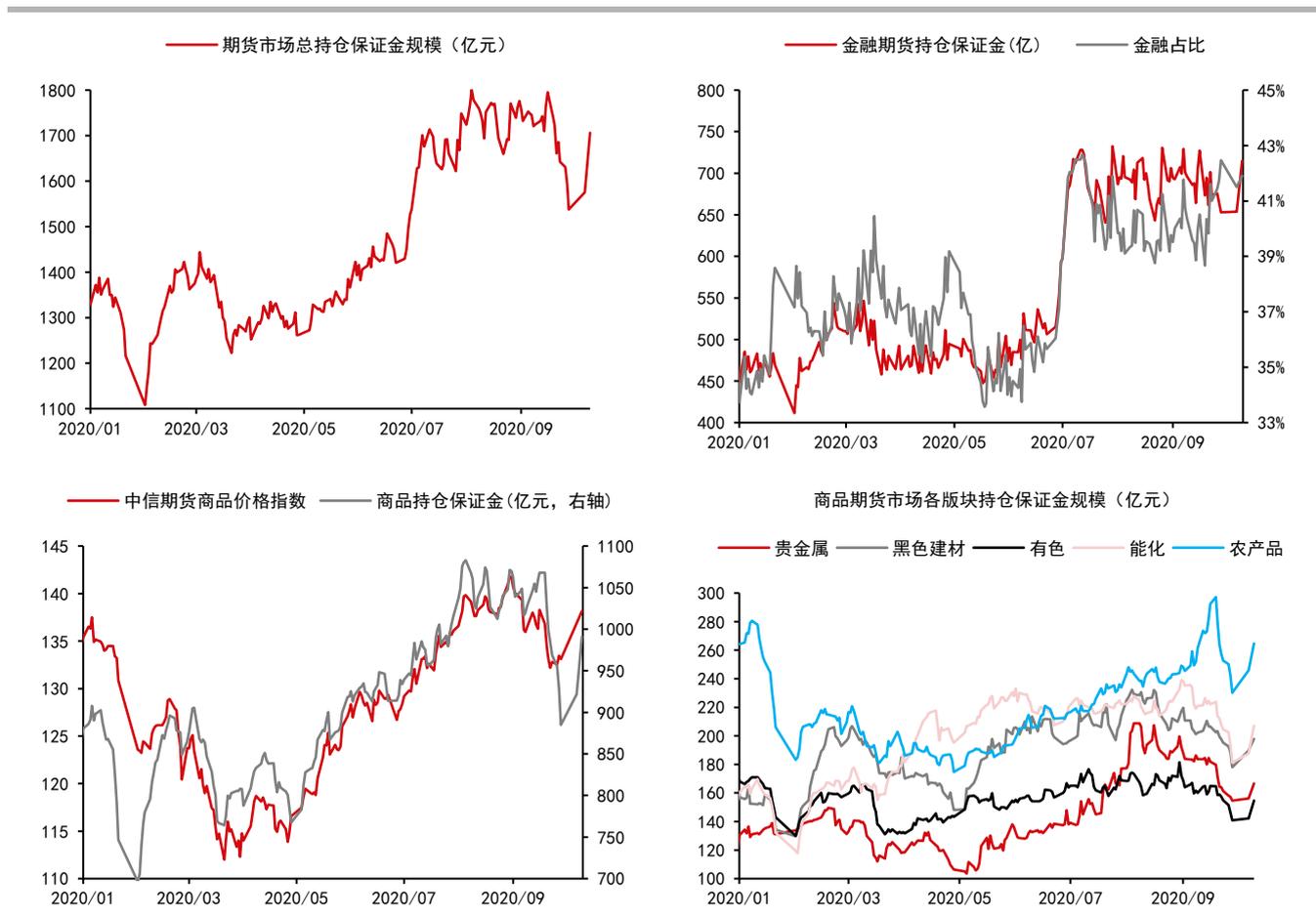
## 四、期货市场数据跟踪

图表5：国内期货市场板块数据跟踪

板块	1日涨跌幅	5日涨跌幅	1日沉淀资金变化(亿)	5日沉淀资金变化(亿)	沉淀资金(亿)
合计			130.33	63.73	1705.90
金融			61.01	41.49	714.88
商品			69.32	22.24	991.03
贵金属	2.89%	4.63%	10.57	5.29	166.74
黑色建材	0.10%	5.10%	8.20	11.94	197.94
有色金属	0.75%	3.12%	12.27	2.64	154.56
能源化工	0.90%	6.38%	19.57	2.76	207.08
农产品	2.14%	2.09%	18.70	-0.39	264.70

资料来源：Wind 中信期货研究部

图表6：国内期货市场板块数据跟踪



资料来源：Wind 中信期货研究部

图表7：国内商品期货品种1日表现（按价格涨跌幅排序）

品种	1日涨跌幅	振幅	活跃度	5日涨跌幅
沪银	5.14%	6.71%		7.73%
郑棉	4.33%	5.08%		9.45%
LPG	3.93%	5.11%		5.88%
棉纱	3.70%	5.16%		6.40%
20号胶	3.39%	4.73%		3.69%
菜粕	3.38%	4.36%		6.58%
棕榈	2.80%	4.47%		6.03%
锰硅	2.72%	3.68%		1.69%
纸浆	2.44%	2.59%		0.39%
豆油	2.36%	3.17%		4.09%
甲醇	2.36%	2.85%		0.51%
乙二醇	2.15%	2.63%		2.50%
沪胶	2.10%	3.64%		4.24%
动煤	2.05%	2.33%		2.13%
纯碱	2.04%	2.68%		-0.79%
玻璃	1.91%	3.08%		6.49%
郑糖	1.79%	2.00%		0.58%
焦煤	1.68%	2.75%		7.99%
塑料	1.67%	2.91%		2.52%
苹果	1.66%	4.06%		11.46%
菜油	1.62%	1.94%		2.12%
苯乙烯	1.61%	1.91%		2.16%
豆二	1.54%	2.38%		6.01%
PVC	1.49%	2.75%		4.31%
PP	1.47%	2.41%		2.07%
玉米	1.35%	2.68%		5.88%
沪金	1.16%	1.50%		2.27%
淀粉	1.08%	2.27%		5.31%
沪锌	1.05%	2.24%		1.80%
连豆	1.04%	2.68%		1.29%
沪镍	1.00%	1.86%		3.10%
沪铝	0.99%	1.02%		3.83%
豆粕	0.97%	2.03%		6.41%
TA	0.87%	1.49%		-1.22%
热卷	0.63%	1.53%		3.20%
硅铁	0.51%	0.95%		2.72%
低硫燃油	0.49%	1.39%		3.30%
沪铅	0.32%	0.99%		0.01%
沪铜	0.20%	1.49%		0.93%
螺纹	0.09%	1.16%		3.02%
粳米	-0.04%	1.02%		0.27%
焦炭	-0.13%	1.81%		8.81%
不锈钢	-0.18%	1.63%		1.42%
尿素	-0.22%	0.51%		0.64%
燃油	-0.47%	1.74%		2.38%
红枣	-0.48%	1.60%		0.16%
原油	-0.49%	2.28%		-0.16%
沪锡	-0.57%	1.01%		3.56%
沥青	-0.61%	2.02%		1.03%
铁矿	-0.69%	1.45%		7.83%
鸡蛋	-0.82%	1.10%		3.85%

资料来源：Wind 中信期货研究部

说明：由于Wind成交量数据偶然有误，活跃度数据暂缺。

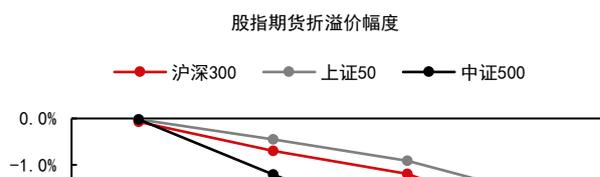
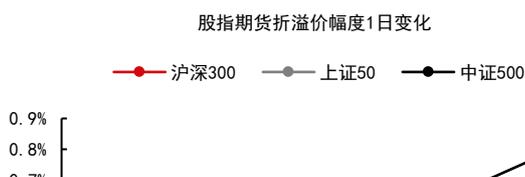
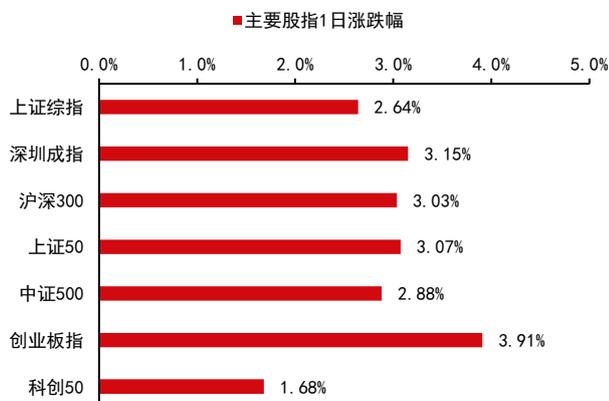
图表8：国内商品期货沉淀资金及其变化

品种	1日沉淀资金变化(亿)	品种	5日沉淀资金变化(亿)	品种	沉淀资金(亿)
沪银	8.27	豆粕	7.22	沪金	86.92
豆粕	4.45	沪银	6.13	沪银	79.82
沪铜	3.82	焦炭	4.34	铁矿	79.15
TA	3.50	郑棉	3.98	沪铜	77.98
豆油	3.48	玉米	3.85	豆粕	65.67
郑棉	3.29	豆油	2.21	螺纹钢	46.24
甲醇	3.19	沪胶	2.08	豆油	46.12
棕榈	3.04	TA	2.06	玉米	38.95
焦炭	2.74	焦煤	1.65	原油	29.26
沪胶	2.69	甲醇	1.44	焦炭	28.87
沪金	2.31	PP	1.35	沪胶	28.44
沪镍	2.29	沪锡	1.24	沪镍	27.24
玻璃	2.23	菜粕	1.05	棕榈	26.84
PP	2.19	铁矿	1.04	TA	22.75
菜粕	2.06	PVC	1.04	郑棉	22.32
沥青	1.56	沪镍	0.98	沪铝	21.17
动煤	1.04	玻璃	0.40	沥青	17.96
铁矿	0.98	塑料	0.37	沪锌	17.92
玉米	0.97	纸浆	0.30	甲醇	17.79
PVC	0.96	淀粉	0.22	郑糖	17.45
沪铝	0.93	沪铅	0.20	PP	16.48
菜油	0.88	豆二	0.13	玻璃	14.71
纸浆	0.87	不锈钢	0.12	热卷	13.35
沪锌	0.83	20号胶	0.11	塑料	11.52
原油	0.82	棉纱	0.10	菜油	10.57
LPG	0.79	苯乙烯	0.07	乙二醇	10.22
螺纹钢	0.76	粳米	0.01	苹果	9.78
热卷	0.69	低硫燃油	-0.01	燃油	9.47
沪锡	0.62	红枣	-0.01	动煤	8.34
鸡蛋	0.51	棕榈	-0.03	焦煤	7.55
焦煤	0.48	尿素	-0.08	PVC	7.55
塑料	0.46	硅铁	-0.10	菜粕	7.22
苯乙烯	0.43	锰硅	-0.19	鸡蛋	7.08
燃油	0.40	沥青	-0.26	LPG	7.04
郑糖	0.39	LPG	-0.35	沪锡	6.87
不锈钢	0.35	连豆	-0.38	纸浆	6.48
低硫燃油	0.33	动煤	-0.67	连豆	5.42
沪铅	0.31	热卷	-0.73	低硫燃油	3.97
连豆	0.27	沪金	-0.84	苯乙烯	3.83
20号胶	0.24	乙二醇	-0.96	淀粉	3.71
淀粉	0.17	菜油	-1.03	沪铅	3.38
纯碱	0.14	鸡蛋	-1.04	锰硅	3.26
豆二	0.14	原油	-1.17	不锈钢	3.14
棉纱	0.11	沪铝	-1.20	20号胶	2.90
尿素	0.10	燃油	-1.31	纯碱	2.33
硅铁	0.09	纯碱	-1.35	硅铁	1.68
红枣	0.03	郑糖	-1.70	豆二	1.57
粳米	0.02	沪锌	-1.86	尿素	0.74
锰硅	-0.12	沪铜	-2.36	粳米	0.72
乙二醇	-0.15	苹果	-2.63	棉纱	0.71
苹果	-1.11	螺纹钢	-3.78	红枣	0.57

资料来源：Wind 中信期货研究部

## 五、国内金融市场跟踪

图表9：国内股票市场



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\\_2135](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_2135)



云报告  
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告  
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告  
<https://www.yunbaogao.cn>