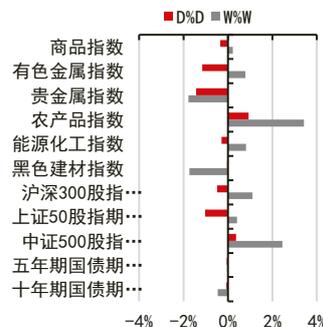


国常会优化政务服务，支持国企民企发展

投资咨询业务资格：
证监许可【2012】669号

报告要点

昨日国务院总理主持召开国务院常务会议，确定政务服务措施，持续优化企业和群众办事创业环境；要求按照“两个毫不动摇”支持国有企业和民营企业改革发展。提升政务服务是从供给侧推动经济效率提高。为了给民营企业发展创造公平竞争环境，国务院推出“推动油气基础设施向各种所有制企业公平开放……加快对民企的国家企业技术中心认定”等措施。这将有利于相关企业的发展。



摘要：

资产表现及资金变化：

国内商品涨跌幅前五：豆油 1.99%、棕榈 1.78%、菜油 1.56%、豆二 1.37%、PVC 1.29%；
沪银 -2.23%、低硫燃油 -1.89%、苹果 -1.72%、乙二醇 -1.68%、塑料 -1.67%

沉淀资金流入流出前五(亿元)：铁矿 4.98、焦炭 2.15、豆油 2.00、棕榈 1.47、
玉米 0.84；沪银 -5.43、甲醇 -2.49、沪镍 -2.15、沪铜 -2.08、原油 -1.75

板块沉淀资金流入流出(亿元)：黑色建材 6.81、农产品 3.56、有色金属 -4.10、
贵金属 -6.34、能源化工 -8.16

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

重要新闻及经济数据：

国务院总理李克强 9 月 17 日主持召开国务院常务会议。

美国至 9 月 12 日当周初请失业金人数为 86 万人，预期 85 万人。

美国 8 月新屋开工总数年化 141.6 万户，预期 147.8 万户。

日本央行按兵不动，重申将不设限购买日本国债。

英国央行按兵不动，称如果市场状况恶化可以提高 QE 规模。

风险提示：国内政策收紧、中美关系恶化

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	
豆油	1.99%	COMEX 黄金	-1.05%	上证综指	-0.41%	中国 2 年	0.8	人民币	6.76 -0.13%
棕榈	1.78%	COMEX 白银	-1.37%	深圳成指	0.03%	中国 5 年	2.1	美元	92.97 -0.26%
菜油	1.56%	ICE 布油	2.56%	沪深 300	-0.53%	中国 10 年	0.7	欧元	1.18 -0.09%
豆二	1.37%	NYMEX 原油	2.02%	上证 50	-0.94%	美国 2 年	-0.2	英镑	1.29 -0.32%
PVC	1.29%	LME 铜	0.04%	中证 500	0.21%	美国 5 年	-0.5	日元	104.83 0.07%
塑料	-1.67%	LME 铝	-0.67%	标普 500	-0.84%	美国 10 年	-0.9	澳元	0.73 -0.51%
乙二醇	-1.68%	CBOT 大豆	1.71%	纳斯达克	-1.27%	英国 10 年	-2.9	加元	1.32 -0.35%
苹果	-1.72%	CBOT 玉米	0.94%	富时 100	-0.47%	德国 10 年	-0.7	卢布	75.22 -0.37%
低硫燃油	-1.89%	ICE2 号棉花	-0.78%	德国 DAX	-0.36%	日本 10 年	-0.4	雷亚尔	5.24 -0.04%
沪银	-2.23%	ICE11 号糖	2.40%	日经 225	-0.67%				

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	-11.22	合计	-18.46	合计	1723.28
金融	-2.98	金融	-42.76	金融	680.61
商品	-8.24	商品	24.31	商品	1042.67
黑色建材	6.81	农产品	24.46	农产品	274.97
农产品	3.56	黑色建材	7.86	能源化工	221.04
有色金属	-4.10	有色金属	0.47	黑色建材	209.73
贵金属	-6.34	能源化工	-1.85	贵金属	177.42
能源化工	-8.16	贵金属	-6.64	有色金属	159.51
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)
铁矿	4.98	豆粕	8.17	沪金	94.24
焦炭	2.15	铁矿	6.89	沪银	83.19
豆油	2.00	棕榈	6.77	铁矿	82.88
棕榈	1.47	豆油	5.43	沪铜	79.19
玉米	0.84	玉米	2.99	豆粕	61.04
原油	-1.75	玻璃	-1.14	螺纹	53.93
沪铜	-2.08	郑棉	-1.75	豆油	49.72
沪镍	-2.15	塑料	-1.77	原油	37.16
甲醇	-2.49	沪金	-3.16	玉米	34.38
沪银	-5.43	沪银	-3.48	棕榈	32.43

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 9 月 17 日主持召开国务院常务会议，确定政务服务“跨省通办”和提升“获得电力”服务水平的措施，持续优化企业和群众办事创业环境；要求按照“两个毫不动摇”支持国有企业和民营企业改革发展。要进一步为民营企业发展创造公平竞争环境，带动扩大就业。持续放宽市场准入，加快电网企业剥离装备制造等竞争性业务，推动油气基础设施向各种所有制企业公平开放。支持民企参与重大铁路项目建设和客货站场开发经营。

美国至 9 月 12 日当周初请失业金人数为 86 万人，预期 85 万人，前值自 88.4 万人修正至 89.3 万人；四周均值 91.2 万人，前值自 97.075 万人修正至 97.3 万人；至 9 月 5 日当周续请失业金人数 1262.8 万人，预期 1300 万人，前值自 1338.5 万人修正至 1354.4 万人。

美国 8 月新屋开工总数年化 141.6 万户，预期 147.8 万户，前值自 149.6 万户修正至 149.2 万户；年化环比降 5.1%，预期降 0.9%，前值自升 22.6%修正至升 17.9%；营建许可总数 147 万户，预期 151.2 万户，前值自 149.5 万户修正至 148.3 万户；环比降 0.9%，预期升 2%，前值自升 18.8%修正至升 17.9%。

日本央行按兵不动，重申将不设限购买日本国债，预期短期和长期政策利率将维持在当前或更低水平。日本央行行长黑田东彦：首要任务是维持价格稳定，日本经济开始复苏，预计通胀将回升至正区间；将继续支持企业融资，通过宽松货币政策将价格目标维持在 2%的水平；正密切关注疫情的影响，将在必要时加大宽松。

英国央行按兵不动，称如果市场状况恶化可以提高 QE 规模，并讨论了负利率的有效性。经济学家预计，英国央行 QE 规模将在 11 月扩大 500 亿英镑。

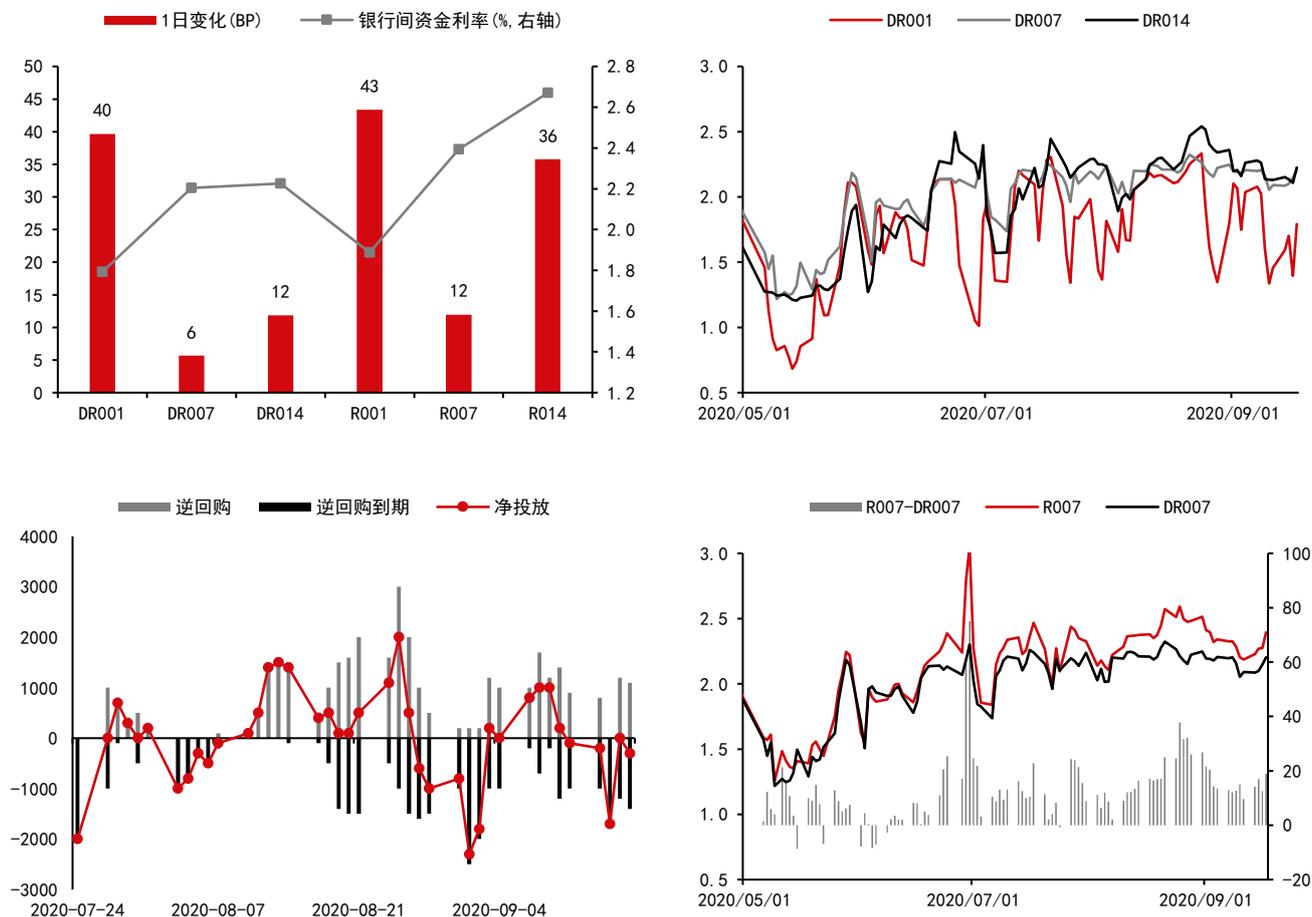
图表3：重要经济数据及事件

日期	北京时间	国家/地区	数据/事件	前值	预期	今值
2020/9/17	11:00	日本	9月日本央行公布利率决议	基准利率维持在-0.1%不变		
2020/9/17	19:00	英国	9月英国央行公布利率决议并发布会议纪要	基准利率维持0.1%不变		
2020/9/17	20:30	美国	8月新屋开工折年数(万套)	149.2	147.8	141.6
2020/9/17	20:30	美国	12日当周初次申请失业金人数:季调(万人)	89.3	85	86

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

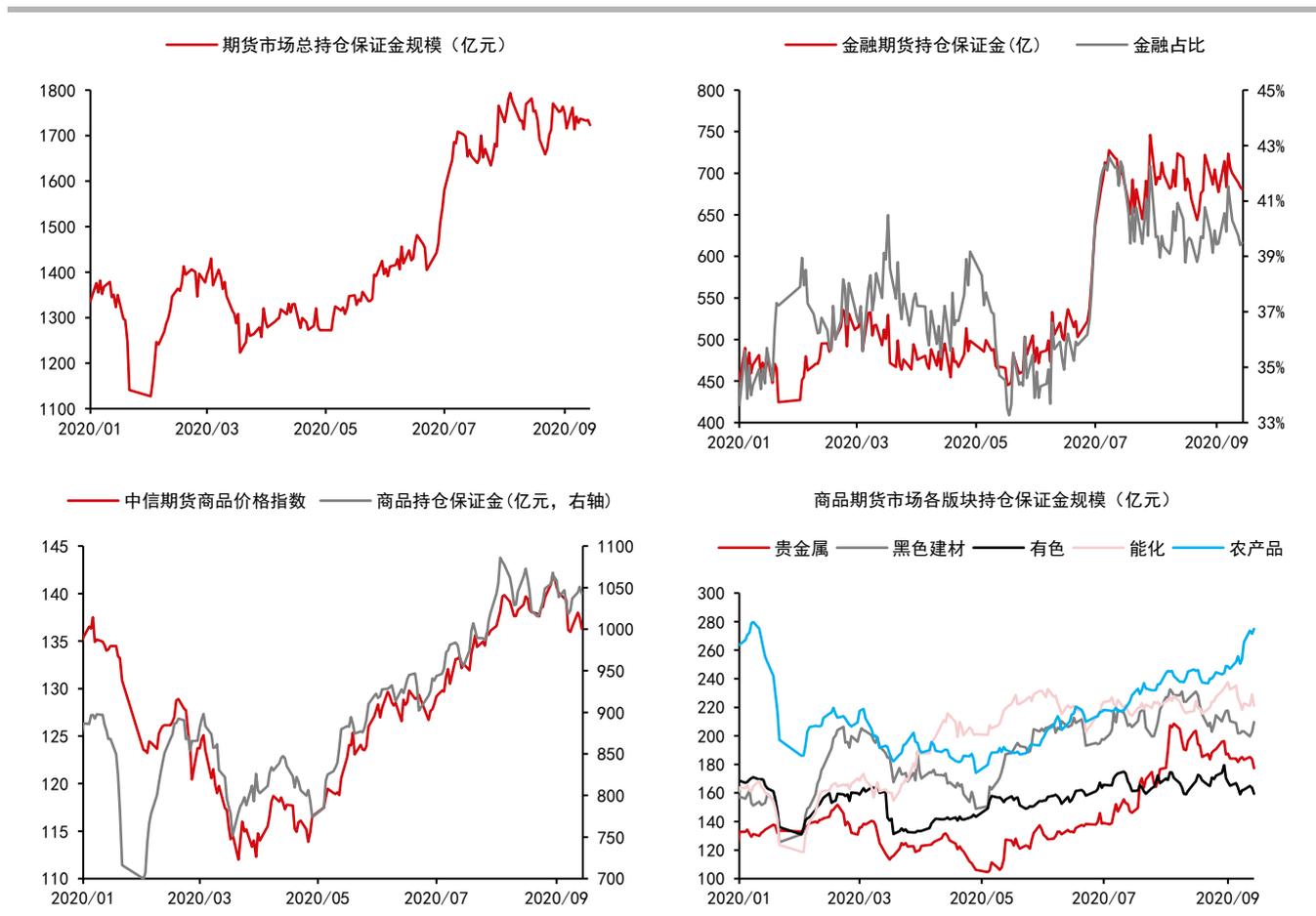
四、期货市场数据跟踪

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			-11.22	-18.46	1723.28
金融			-2.98	-42.76	680.61
商品			-8.24	24.31	1042.67
贵金属	-0.41%	0.74%	-6.34	-6.64	177.42
黑色建材	-1.85%	2.83%	6.81	24.46	209.73
有色金属	-0.69%	0.81%	-4.10	-1.85	159.51
能源化工	0.53%	-2.28%	-8.16	7.86	221.04
农产品	-0.13%	1.47%	3.56	0.47	274.97

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
豆油	1.99%	1.47%	1.48	5.54%
棕榈	1.78%	1.33%	2.16	5.86%
菜油	1.56%	1.11%	2.71	2.88%
豆二	1.37%	1.90%	2.27	4.43%
PVC	1.29%	0.75%	1.41	0.37%
红枣	1.19%	0.97%	1.63	1.84%
郑糖	1.05%	1.59%	1.04	2.89%
焦煤	1.03%	1.89%	0.88	1.08%
连豆	0.83%	1.45%	1.43	3.01%
淀粉	0.81%	1.16%	1.24	1.56%
尿素	0.67%	2.04%	1.06	0.40%
玉米	0.63%	0.82%	0.61	2.38%
焦炭	0.57%	2.37%	1.92	-0.95%
硅铁	0.49%	1.09%	0.60	0.20%
甲醇	0.39%	1.11%	1.31	5.46%
豆粕	0.29%	2.25%	0.91	2.27%
菜粕	0.09%	2.34%	1.66	1.81%
郑棉	0.04%	0.53%	0.47	2.57%
原油	-0.03%	3.83%	1.09	2.69%
螺纹钢	-0.17%	1.20%	0.65	-2.01%
热卷	-0.17%	1.65%	0.56	-1.66%
LPG	-0.25%	1.69%	1.39	0.85%
纯碱	-0.41%	1.41%	2.24	-3.69%
棉纱	-0.42%	0.79%	0.72	2.03%
沪铝	-0.43%	0.76%	0.50	0.57%
粳米	-0.45%	0.32%	1.66	0.41%
玻璃	-0.58%	1.61%	1.60	-4.15%
沪铅	-0.60%	1.96%	0.80	-0.63%
苯乙烯	-0.62%	1.40%	1.16	0.73%
沪金	-0.72%	0.90%	0.99	-0.92%
不锈钢	-0.72%	3.28%	0.48	-0.71%
沪铜	-0.76%	1.19%	0.68	-0.68%
沥青	-0.78%	1.99%	1.07	-1.02%
纸浆	-0.83%	1.29%	0.77	-1.86%
铁矿	-0.86%	4.47%	1.85	-4.19%
锰硅	-0.87%	0.80%	1.52	-0.36%
沪胶	-0.88%	1.11%	1.00	1.56%
TA	-0.90%	0.89%	0.40	-0.04%
动煤	-1.05%	1.08%	0.87	-0.28%
鸡蛋	-1.41%	1.89%	1.56	0.33%
PP	-1.43%	1.98%	2.05	-0.93%
燃油	-1.44%	2.07%	2.68	0.59%
沪锌	-1.44%	1.24%	1.57	2.75%
沪锡	-1.45%	0.91%	1.19	-1.15%
20号胶	-1.57%	1.80%	0.25	1.40%
沪镍	-1.64%	1.63%	2.98	-0.09%
塑料	-1.67%	1.96%	1.21	-1.74%
乙二醇	-1.68%	1.42%	1.30	-0.83%
苹果	-1.72%	1.13%	1.50	-2.58%
低硫燃油	-1.89%	1.66%	0.37	-0.28%
沪银	-2.23%	1.85%	2.25	-2.70%

资料来源：Wind 中信期货研究部

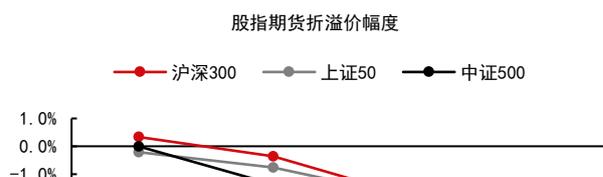
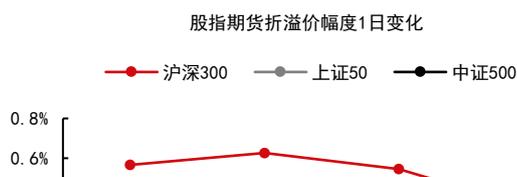
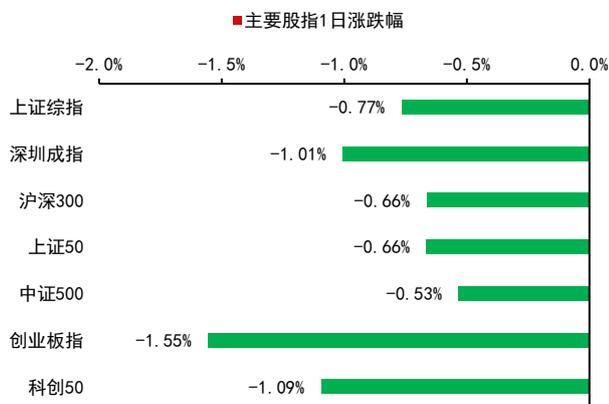
图表8：国内商品期货沉淀资金及其变化

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)
铁矿	4.98	豆粕	8.17	沪金	94.24
焦炭	2.15	铁矿	6.89	沪银	83.19
豆油	2.00	棕榈	6.77	铁矿	82.88
棕榈	1.47	豆油	5.43	沪铜	79.19
玉米	0.84	玉米	2.99	豆粕	61.04
郑棉	0.27	螺纹钢	1.79	螺纹钢	53.93
PP	0.27	焦炭	1.50	豆油	49.72
焦煤	0.26	动煤	1.31	原油	37.16
菜油	0.17	菜油	0.91	玉米	34.38
郑糖	0.13	菜粕	0.84	棕榈	32.43
苯乙烯	0.12	连豆	0.83	沪镍	29.31
硅铁	0.12	苯乙烯	0.75	沪胶	27.21
淀粉	0.11	淀粉	0.68	焦炭	25.95
动煤	0.08	PP	0.64	沪铝	21.32
粳米	0.03	郑糖	0.58	郑糖	20.73
豆粕	0.02	甲醇	0.52	TA	19.84
尿素	0.00	沪锌	0.47	沪锌	19.78
锰硅	-0.01	沪铅	0.30	沥青	19.54
红枣	-0.01	豆二	0.27	郑棉	18.96
棉纱	-0.01	不锈钢	0.23	甲醇	18.38
豆二	-0.03	沥青	0.18	热卷	16.44
PVC	-0.06	低硫燃油	0.17	PP	15.33
低硫燃油	-0.07	粳米	0.04	玻璃	15.31
热卷	-0.08	20号胶	0.04	苹果	13.22
不锈钢	-0.09	硅铁	0.01	燃油	12.31
20号胶	-0.10	红枣	-0.02	塑料	12.06
沪铅	-0.17	TA	-0.04	菜油	12.05
苹果	-0.18	棉纱	-0.07	鸡蛋	11.22
塑料	-0.19	尿素	-0.10	乙二醇	11.18
玻璃	-0.23	沪锡	-0.13	LPG	9.23
沥青	-0.26	PVC	-0.14	动煤	8.42
菜粕	-0.26	锰硅	-0.20	纸浆	7.41
TA	-0.26	乙二醇	-0.26	菜粕	7.38
螺纹	-0.29	LPG	-0.30	连豆	6.61
沪锡	-0.29	燃油	-0.31	PVC	6.40
纯碱	-0.45	沪胶	-0.33	焦煤	6.31
连豆	-0.46	纯碱	-0.47	沪锡	5.99
LPG	-0.46	焦煤	-0.52	低硫燃油	4.48
鸡蛋	-0.53	沪铝	-0.53	苯乙烯	4.35
纸浆	-0.58	苹果	-0.53	不锈钢	3.97
乙二醇	-0.59	鸡蛋	-0.69	沪铅	3.91
沪胶	-0.60	热卷	-0.71	纯碱	3.58
沪铝	-0.71	纸浆	-0.80	淀粉	3.51
燃油	-0.77	沪铜	-0.90	20号胶	3.22
沪金	-0.91	原油	-0.93	锰硅	2.86
沪锌	-0.92	沪镍	-1.12	硅铁	2.10
原油	-1.75	玻璃	-1.14	豆二	1.69
沪铜	-2.08	郑棉	-1.75	尿素	0.93
沪镍	-2.15	塑料	-1.77	粳米	0.73
甲醇	-2.49	沪金	-3.16	红枣	0.68
沪银	-5.43	沪银	-3.48	棉纱	0.63

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_2459



云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>