

前八个月高技术制造业投资增长 中美为高级别磋商保持沟通

全球市场简评：

今日市场关注：

美国：8月CPI、8月核心CPI、8月个人收入、9月密歇根大学消费者信心指数终值
墨西哥央行公布利率决议

全球宏观观察：

发改委：1-8月高技术制造业投资增长12%。1-8月，高技术制造业投资增长12%，增速比1-7月加快0.9个百分点，高于全部制造业投资9.4个百分点。其中，医疗仪器设备及仪器仪表制造业投资增长17.7%，电子及通信设备制造业投资增长14.5%，计算机及办公设备制造业投资增长10.3%。1-8月，技术改造投资增长9.5%，增速高于全部制造业投资6.9个百分点。

商务部：中美正保持密切沟通，为高级别磋商取得积极进展做准备。商务部新闻发言人9月26日称，中美双方目前正在保持密切沟通，为中美经贸高级别磋商取得积极进展做准备。中方对磋商立场始终是一致的，希望双方相向而行，在平等和相互尊重基础上找到互利共赢方法。

联合国贸发会议发布了《2019年贸易和发展报告》。报告显示，即使忽略最坏的下行风险，2019年全球经济增长率也将从2018年的3%降至2.3%；全球贸易增长严重放缓，将从去年的2.8%进一步降低至2%；一些大型新兴经济体已经陷入衰退，而一些发达经济体距离衰退仅一步之遥。

近期热点追踪：

美联储降息：美国国会众议院情报委员会26日公布一封举报总统特朗普涉嫌寻求外国势力调查政敌的匿名检举信。在有关这封检举信的消息被报道后，众议院日前启动对特朗普的弹劾调查。

点评：继2019年7月开启了十年来首次降息，美联储于9月进行了年内第二次降息，且继续降息预期仍存，这将在中长期内给美元指数施加下行压力，同时令美债收益率出现下行。

图 1： 国内商品

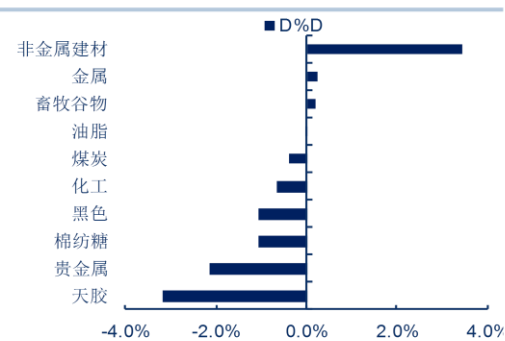


图 2： 全球商品

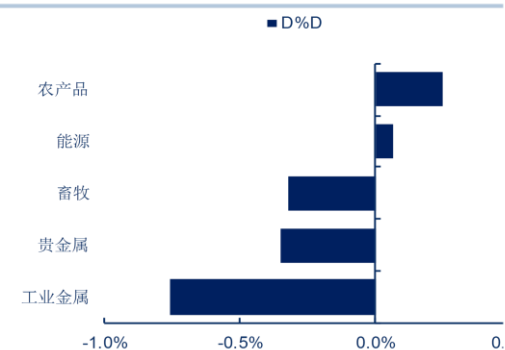
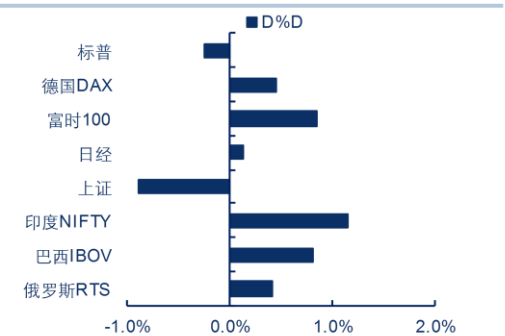


图 3： 全球股票



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
胶板	4.46%	玻璃	1.70%
强麦	2.20%	郑糖	0.11%
铁矿	2.03%	沪金	-0.01%
甲醇	1.70%	铁矿	-0.32%
焦炭	1.62%	沪镍	-0.47%
沪银	-2.56%	郑棉	-3.06%
鸡蛋	-1.69%	沪胶	-2.93%
沪金	-1.02%	热卷	-2.34%
塑料	-0.73%	螺纹	-2.22%
郑棉	-0.67%	甲醇	-1.67%
沪深 300 期货	-0.55%		
上证 50 期货	-0.30%		
中证 500 期货	-1.48%		
5 年期国债	0.05%		
10 年期国债	0.11%		

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

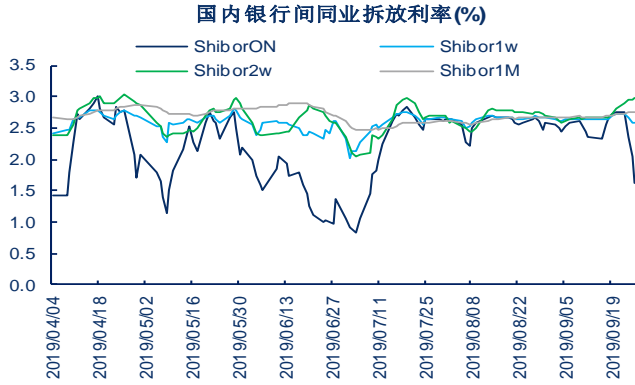
单位：%

全球商品	涨跌幅	全球股票	涨跌幅	外汇	涨跌幅
黄金	0.19%	标普 500	-0.24%	美元指数	0.10%
白银	-0.89%	德国 DAX	0.44%	欧元兑美元	-0.16%
铜	-1.16%	富时 100	0.84%	美元兑日元	-0.01%
镍	-0.66%	日经 225	0.13%	英镑对美元	-0.16%
布伦特原油	0.56%	上证综指	-0.89%	澳元兑美元	0.01%
天然气	-2.36%	印度 NIFTY	1.15%	美元兑人民币	-0.01%
小麦	1.47%	巴西 IBOVSPA	0.80%		
大豆	-0.08%	俄罗斯 RTS	0.41%		
瘦猪肉	-1.44%				
咖啡	-0.10%				

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)

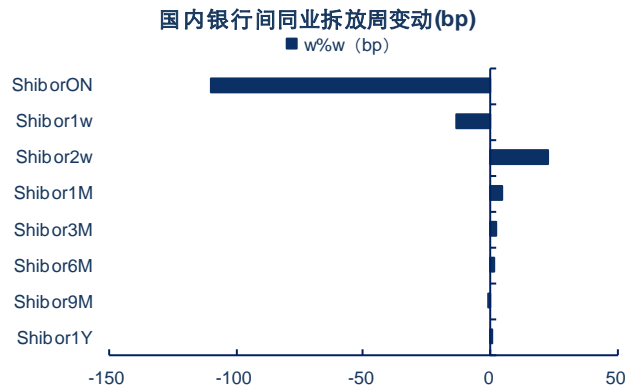
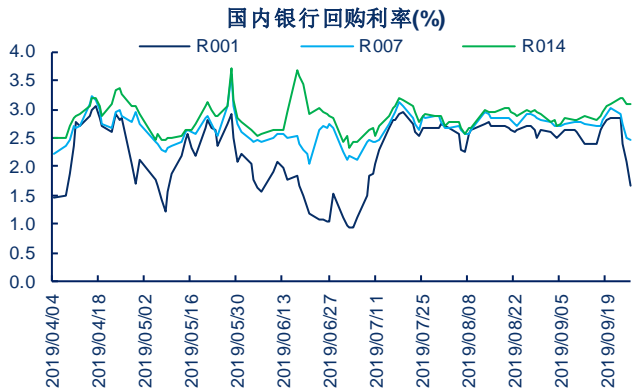


图 3： 国内银行回购利率(%)



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)

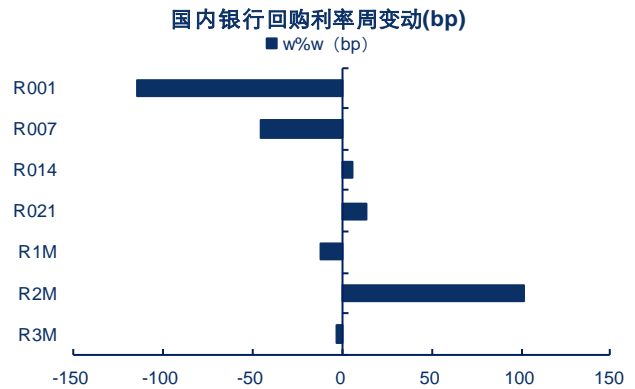
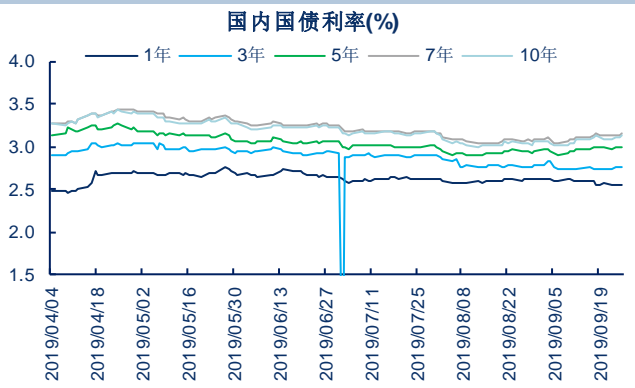


图 5： 国内国债利率(%)



资料来源：Wind 中信期货研究部

图 6： 国内国债利率周变化 (bp)

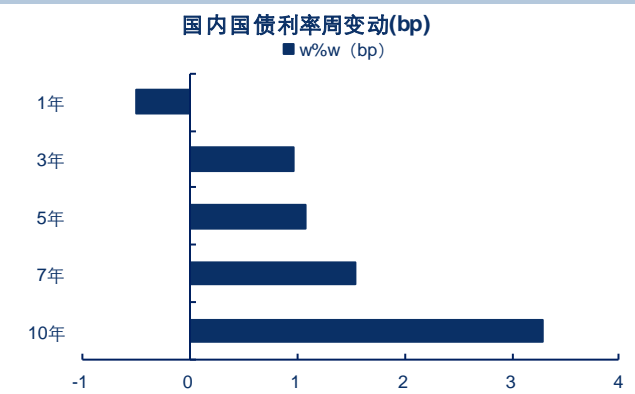
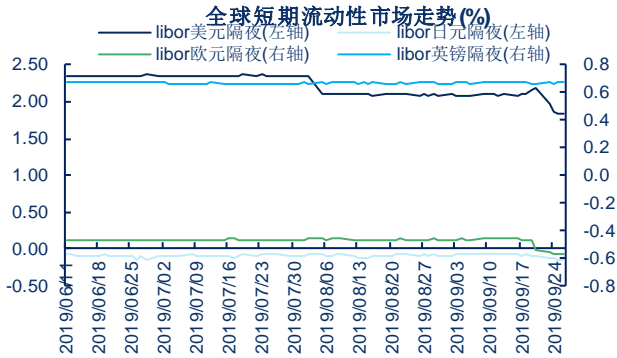


图 7: 全球短期流动性市场走势(%)



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)

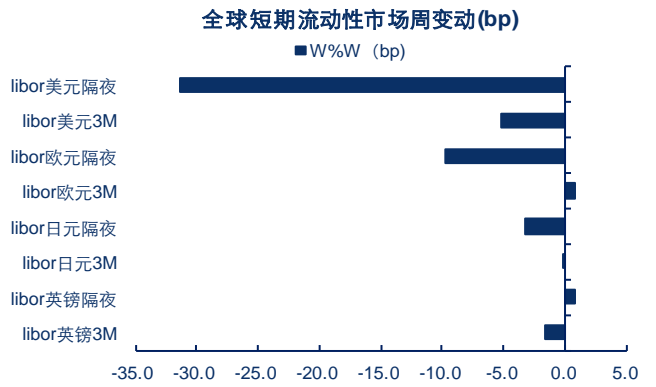
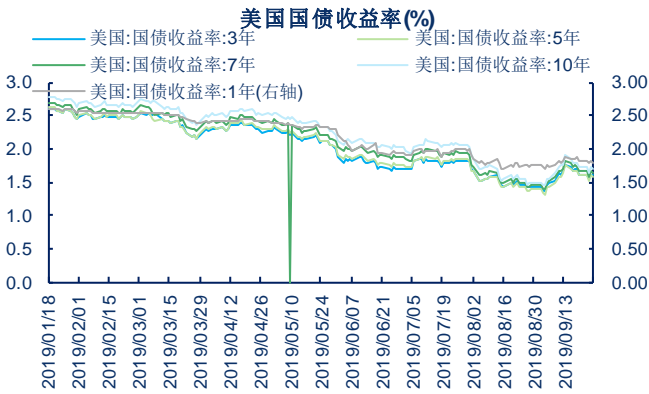
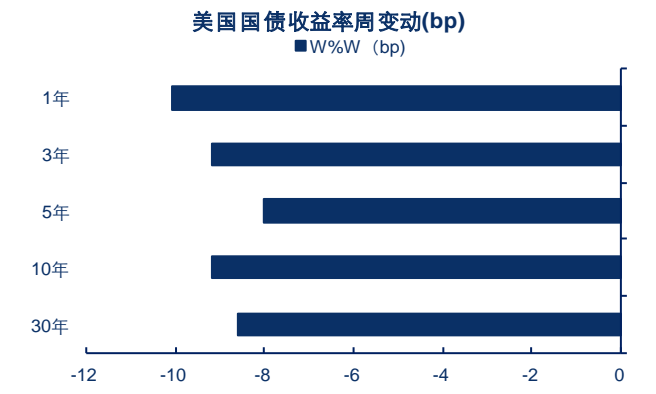


图 9: 美国国债收益率(%)



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

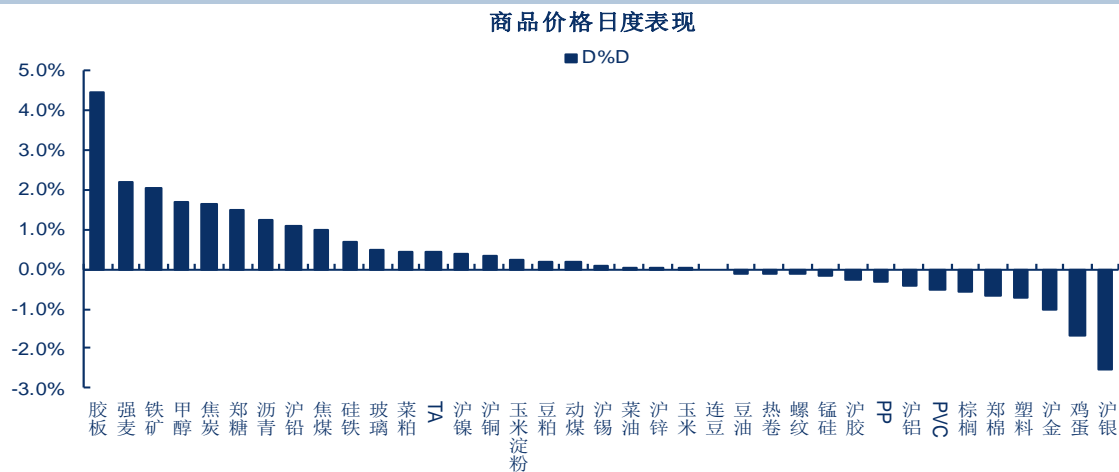
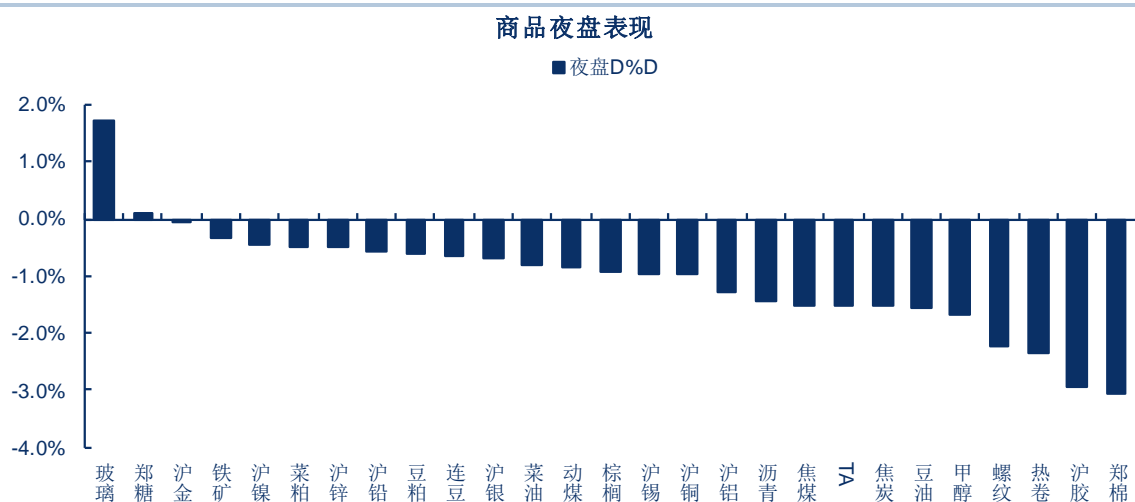
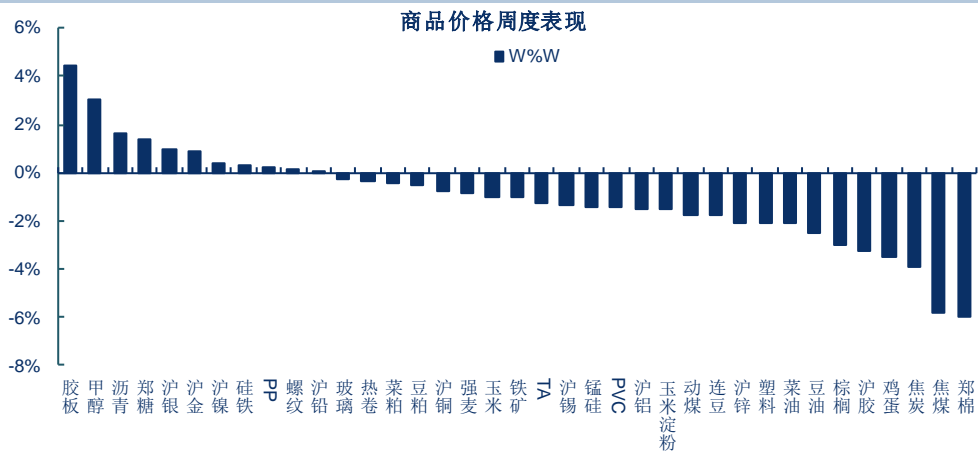


图 12: 国内商品市场夜盘表现



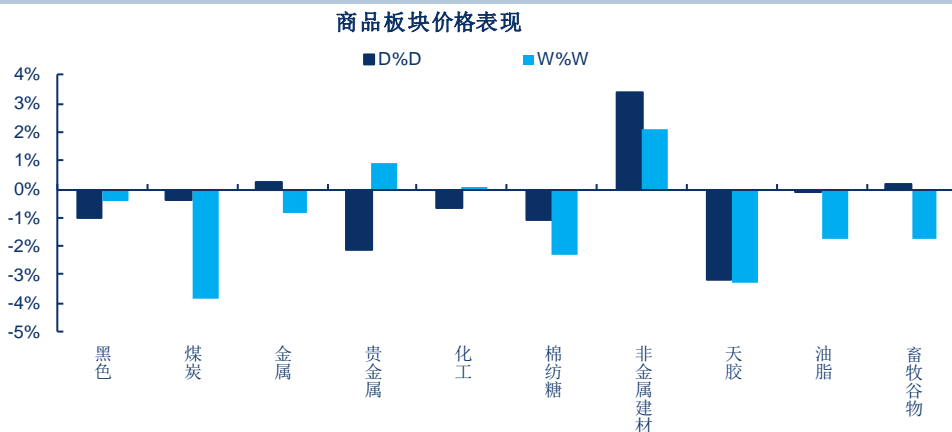
资料来源: Wind 中信期货研究部

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)

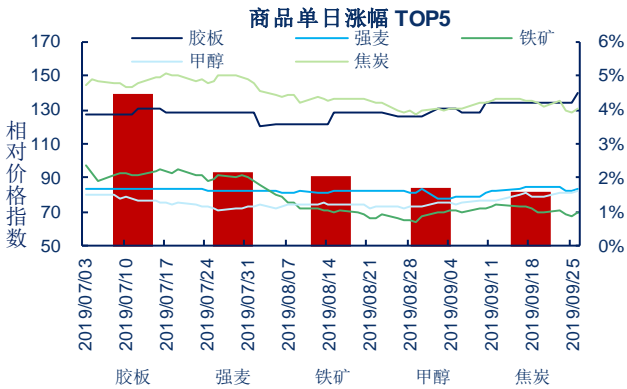
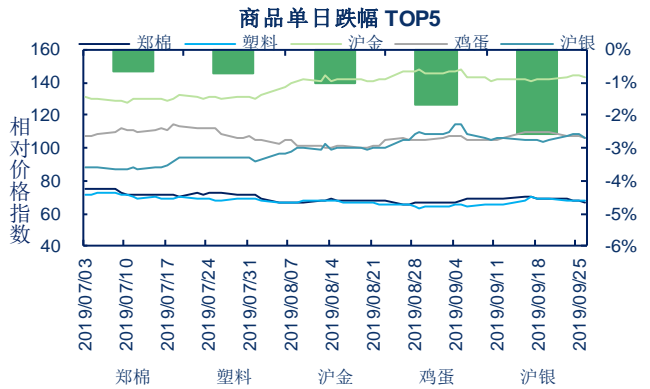
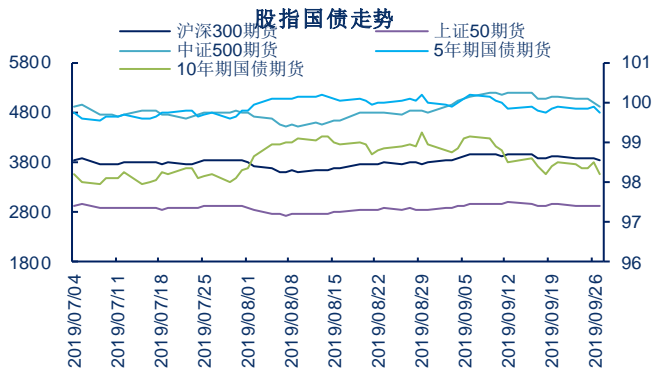


图 16: 国内商品市场走势 (单日最差 5 品种)



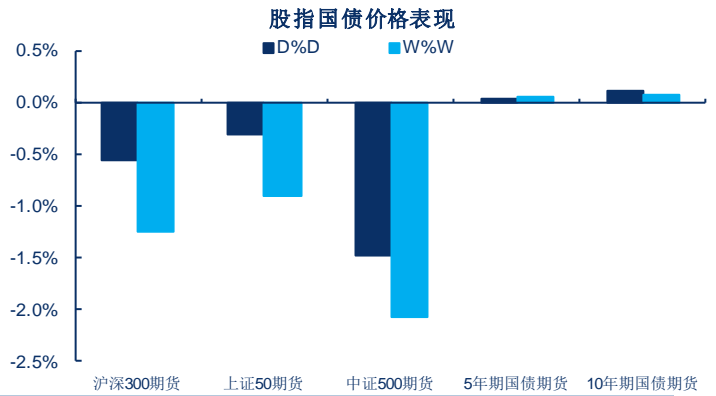
资料来源: Wind 中信期货研究部

图 17: 国内股指国债市场走势



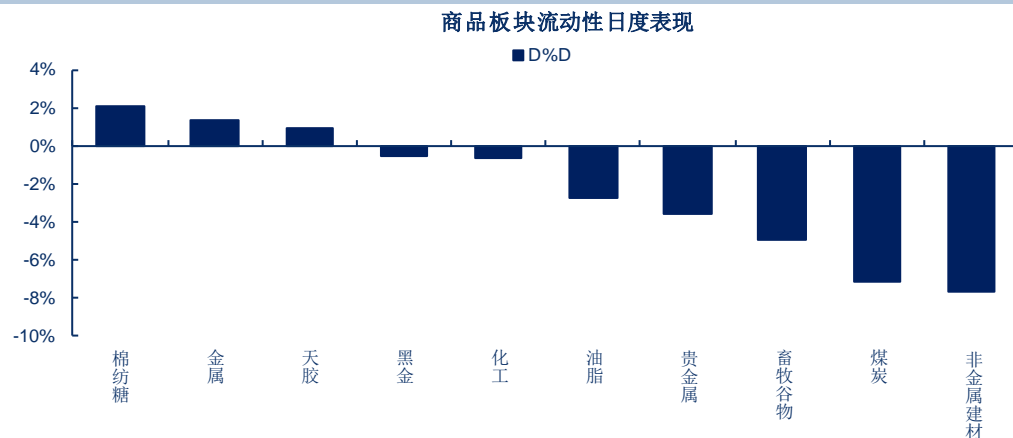
资料来源: Wind 中信期货研究部

图 18: 国内股指国债市场价格表现



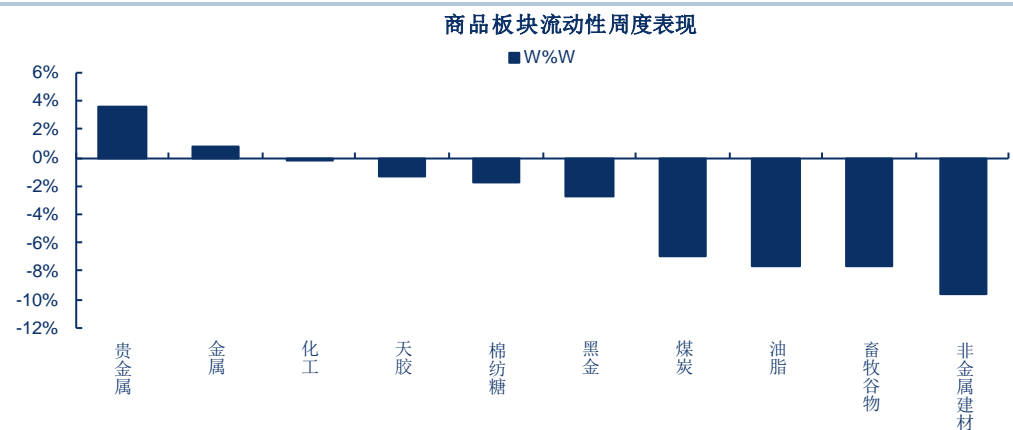
商品板块流动性变化:

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_9850



云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>