

宏观与金融期货日报

2019/5/14

日报

中粮期货研究院

宏观与金融期货组

柳瑾

电话：010-59137357

投资咨询号
Z0012424

范永嘉

电话：010-59137341

宏观及金融期货要点

- 道指跌超 600 点，纳指跌超 3%，三大美股指集体创今年以来最大单日跌幅；黄金涨破 1300 美元创一个月新高，比特币盘中升破 8100 美元创近九个半月新高；离岸人民币跌破 6.91 日内跌超 600 点；区块链概念股走高，中概股大跌，阿里跌超 4%，腾讯 ADR 跌 3.7%。
- 中国对部分进口美国商品进一步加征关税，最高税率 25%；新闻联播称中国已做好全面应对的准备。
- 李克强：把稳定和扩大就业放在更突出位置，促进经济增长和就业增加良性循环。
- 上交所调整股票期权限开仓标准，维持 ETF 认购期权限开仓触发条件不变。
- 日本多项经济指标敲警钟：景气指数 6 年多来首次恶化，企业利润 3 年来首现缩水。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

热点事件

市场概述

贸易局势引发市场恐慌，美股遭大抛售，三大股指低开低走，道指盘中跌超 650 点，收跌将近 620 点，和标普齐跌 2%，均创今年 1 月 3 日以来最大单日跌幅，纳指收跌 3.4%，也创年内最大单日跌幅。

人民币中间价 创逾三个半月新低。在岸和离岸盘中双双创去年 12 月初以来新低，在岸一度跌破 6.88，到纽约尾盘离岸人民币失守 6.91，较上周五尾盘跌逾 670 点。

避险资产走高，黄金期货突破 1300 美元/盎司关口，主力合约收创一个月新高。部分交易所的比特币现货价格盘中升破 8100 美元，比特币期货主力合约上测 7900 美元，双双创将近九个月新高。基准 10 年期美国国债价格上扬，收益率下行、一度跌破 2.4%。日元兑美元盘中创三个多月新高。

A 股指数全线飘绿！沪指险守 2900 点 农业种植、自贸区板块强者恒强

两市周一集体低开，开盘后多头发力，指数下探回升。此后指数持续震荡盘整，农业板块再度回暖，市场情绪趋于谨慎。午后指数持续走弱，创业板指跌逾 2%，沪指、深成指跌幅扩大，市场题材概念较为颓势。临近尾盘，大盘稍显企稳。

李克强：把稳定和扩大就业放在更突出位置 促进经济增长和就业增加良性循环

会议强调，要认真做好农民工就业创业工作，劳务输入省份要尽可能把失业人员留在当地，防止出现大规模返乡潮。

国务院关税税则委员会发布公告决定对原产于美国的部分进口商品提高加征关税税率

自 2019 年 6 月 1 日 0 时起，在实施加征 5% 关税的 600 亿美元清单美国商品中，对超过 4500 个税目的商品，分别实施 25%、20% 或 10% 加征关税，其余超过 500 种美国商品仍加征 5% 的关税。

国际锐评：中国已做好全面应对的准备

美国下一步是要谈，还是要打，抑或是采取别的动作，中国都已备足了政策工具箱。

人民日报评论：中美开展经贸合作是正确的选择，但合作是有原则的

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

周一晚间的评论称，中方在重大原则问题上决不让步，坚决捍卫国家核心利益和人民根本利益，任何时候都不会丧失国家尊严。

人民日报头版评论：任何挑战都挡不住中国前进的步伐

周一早刊发的头版评论称，内需已成为拉动中国经济增长的主要引擎，对经济增长的贡献率已达76.2%。中美经贸关系波动的影响也是有限的。

人民币盘中跌超600点 在岸跌破6.88 离岸跌破6.91

13日当天，人民币中间价创逾三个半月新低。13日夜间在岸人民币跌破6.88，创去年12月初以来新低，离岸人民币跌破6.91关口，创同期新低，较上周五尾盘跌逾670点。

MSCI公布A股扩容第一阶段的新纳个股：18只创业板大盘A股上榜

26只中国A股纳入MSCI中国指数，新增个股有18只来自创业板，三个市值最大的新增个股为：温氏股份、宁德时代和迈瑞医疗。

MSCI：市场波动不影响提升A股纳入因子决定

外围不确定性以及由其引起的市场波动是否会影响MSCI提升A股纳入因子决定？MSCI回复中证报记者问询时表示，不会影响。

上交所调整股票期权限开仓标准 维持ETF认购期权限开仓触发条件不变

上周，上证50ETF期权交易的持仓比例两度触发75%和70%的规定准绳，上交所对股票期权限开仓进行了两开两关。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

【法律声明】

中粮期货有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会核准的期货投资咨询业务资格（证监会批文号：证监许可[2011]1453）。

报告所引用信息和数据均来源于公开资料和合法渠道，中粮期货分析师力求报告内容和引用资料和数据客观与公正，但不对所引用资料和数据本身的真实性、准确性和完整性做出保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的任何观点与建议仅代表报告当日对市场的判断，仅供阅读者参考。阅读者根据本报告做出的任何投资决策及其所引致的任何后果，概与本公司及分析师无关。

本公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告版权归本公司所有，为非公开资料，仅供本公司咨询业务的客户使用。未经本公司书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制本报告。本公司保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。