

宏观与金融期货日报

2019/5/22

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

徐乾程

电话: 010-59137341

宏观及金融期货要点

- 美国 4 月成屋销售同比连跌 14 个月，创金融危机以来最长。
- 英国首相梅公布新脱欧协议，放松二次公投态度，英镑一度反弹。
- 贸易风波殃及韩国：韩国半导体出口暴跌、韩元成亚洲最差货币。
- 电子产业持续萎缩，新加坡一季度 GDP 增速创近十年同期最差。
- 联合国报告：贸易紧张关系和政策不确定性正导致全球经济增长放缓。
- 中国央行称将于近期再次发行离岸央票，离岸人民币短线拉升近百点。
- 外交部：国家间贸易投资关系必须是平等互利的，中国政府有决心、也有能力维护自身的正当合法权益。
- 工信部：运营商已开始对 5G 手机进行测试，将推动中小企业用户资费平均降低 15%；此前媒体称中国计划 10 月 1 日起在全国范围内开始 5G 商用，中兴通讯称信息有误。
- 美国安部认定中国产无人机有窃取数据之嫌；大疆回应称，所生产、存储和传输的数据完全由用户掌握。

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

市场静待周三美联储会议纪要，美股反弹，道指涨近 200 点，标普涨 0.85%，纳指涨超 1%。中概、芯片股集体回血，老虎证券大涨 11%，趣店涨近 16%，英特尔、AMD 涨超 2%。大摩最新预言特斯拉股价最低或达 10 美元，特斯拉盘初一度跌 4.5%，收盘微跌。人造肉第一股 Beyond Meat 大跌约 10%。10 年期美债收益率走高。黑色系夜盘涨跌不一，焦炭涨 3.83%，焦煤收跌 0.36%。

美国购房旺季无法“开门红” 4 月成屋销售同比连跌创金融危机以来最长

今年 4 月美国成屋销售年化总数为 519 万户，逊于预期的 535 万户和前值 521 万户，继续从 2 月所创的 11 个月最高回落。4 月销售环比降 0.4%，市场预期为增长 2.7%；同比跌 4.4%，连降 14 个月，是十年前美国楼市危机以来最长连跌周期。

梅姨公布新脱欧协议 放松二次公投态度 英镑一度反弹

周二欧盘时，英镑兑美元跌破 1.27 关口；美股盘前短线拉升 40 点，至 1.2740 上方。英国首相梅随后提出新的脱欧协议，甚至允许议员们就第二次脱欧公投的举办进行自由投票，但英镑兑美元在冲破 1.28 关口后抹去全天涨幅。

贸易风波殃及韩国：韩国半导体出口暴跌、韩元成亚洲最差货币

韩国高度依赖于高科技电子元件的出口，半导体占到了韩国出口量的约五分之一，中国正是大买家。周二稍早数据显示，韩国 5 月出口继续大跌，芯片仍为最大拖累。

电子产业持续萎缩 新加坡一季度 GDP 增速创近十年同期最差

在调低经济增长预期后，新加坡可能会连续三年经济增速放缓。

联合国报告：贸易紧张关系和政策不确定性正导致全球经济增长放缓

联合国报告称，全球经济增长正在放缓，原因是尚未解决的贸易紧张关系、政策不确定性以及企业信心的软化。2019 年和 2020 年全球 GDP 增速目前预计将放缓至 2.7% 和 2.9%。

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。

央行称将于近期再次发行离岸央票 离岸人民币短线拉升近百点

央行宣布将再发离岸央票前后，离岸人民币短线拉升上百点，一度触及 6.9339。

降准又来？还是虚惊一场？央行新发布的降准公告意味着什么

5 月 21 日，中国央行官网的《中国人民银行关于下调服务县域的农村商业银行人民币存款准备金率的通知》（下称《通知》）被网上刷屏，一度让人以为又有新的降准落地。但实际上，周二官网的文件还是 5 月初央行宣布的对中小银行实行较低存款准备金率政策框架同一件事，并非新的降准。

外交部：国家间贸易投资关系必须是平等互利的

外交部称，中国政府有决心、也有能力维护自身的正当合法权益。

工信部：运营商已开始对 5G 手机进行测试，将推动中小企业用户资费平均降低 15%

工信部要减少 15% 以上的在售套餐数量；将根据低收入和老年群体的需求，推动基础电信企业在全国推出“地板价”的资费方案。目前运营企业都从厂家拿到几款手机进行功能、应用等方面的 5G 终端运用测试。

违规改动科创板申请文件 中金两名保荐人遭证监会、上交所处分

在交控科技更新版招股说明书等文件中，中金两名保荐人擅自多处修改了招股说明书中有关经营数据、业务与技术、管理层分析等信息披露数据和内容。

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。