

## 宏观与金融期货日报

2019/5/23

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

- 美联储纪要: 官员坚定对加息有耐心, “一段时间”都适合, 近期通胀下行可能是暂时的; 美联储三号人物称当前不是考虑降息的时点。
- 特朗普政府拟推出第二轮农业补贴, 这次规模或有 200 亿美元。
- 能源大国沙特罕见要向美国买天然气。
- 习近平在江西考察并主持召开推动中部地区崛起工作座谈会, 指出稀土 是重要的战略资源, 也是不可再生资源。
- 李克强主持召开国务院常务会议, 确定深入推进市场化法治化债转股措施。
- 国务院成立就业工作领导小组, 胡春华任组长。
- 财政部、税务总局发文: 集成电路设计企业前 2 年免征企业所得税。
- 首批银行理财子公司获批开业, 工行建行率先冲线, 资管大市场格局搅动。

### 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

美股尾盘跌幅扩大,最终全线收跌。中概股普跌。瑞幸咖啡上市第四日开盘 10 分钟破发,深跌 15%。特斯拉最深跌 6.5%,再度破 200 美元,创 2016 年 12 月以来最低。高通跌近 11%,领跌芯片股。苹果在 FAANG 中唯一下跌。美联储 FOMC 会议纪要重申保持耐心一段时间,美元站稳 98 上方。EIA 原油库存意外大增,美油大跌 3%,下逼 61 美元。

### 美联储 5 月会议纪要:官员坚定对加息有耐心“一段时间”都适合

联储官员认为,贸易等部分经济前景的风险缓和,但风险仍在;鉴于全球形势及通胀压力微弱,即使全球经济环境继续改善,一段时间内可能仍适合耐心对待加息决策;近期通胀下行可能是暂时的。

### 美联储分歧隐现!“三号人物”:当前不是考虑降息的时点

上述言论,与稍早前发言的今年票委、美国圣路易斯联储主席布拉德的偏鸽派官员观点不一致,但与昨日发言的票委、波士顿联储主席罗森格伦趋同。2019 年美联储 FOMC 票委之间对利率政策的观点分歧,正在悄然显现。

### 特朗普政府拟推出第二轮农业补贴 这次规模或有 200 亿美元

外界更为普遍担心的是,在高额补贴预期的助推下,农户可能会在大豆供应已经达到创纪录水平的情况下,继续牺牲玉米种植,且进一步增加大豆种植。

### 罕见! 能源大国沙特要向美国买天然气了

未来 20 年,沙特阿美每年将从美国购买 500 万吨液化天然气。

### 习近平在江西考察并主持召开推动中部地区崛起工作座谈会

习近平指出,稀土是重要的战略资源,也是不可再生资源。要加大科技创新工作力度,不断提高开发利用的技术水平,延伸产业链,提高附加值,加强项目环境保护,实现绿色发展、可持续发展。

### 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。

### 李克强主持召开国务院常务会议 确定深入推进市场化法治化债转股措施

会议指出，支持金融资产投资公司发起设立资管产品并允许保险资金、养老金等投资。探索公募资管产品依法合规参与债转股。

### 国务院成立就业工作领导小组 胡春华任组长

该小组作为国务院议事协调机构，国务院就业工作部际联席会议同时撤销。

### 财政部、税务总局发文：集成电路设计企业前2年免征企业所得税

“在2018年12月31日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。”

### 第三轮测试即将发车！科创板存托凭证、转融通交易试运行，这次中证金融也加入

5月25日科创板将开启第三轮全网测试，本次测试的重点是科创板存托凭证业务和转融通业务，其中存托凭证业务为一项全新业务。

### 首批银行理财子公司获批开业，工行建行率先冲线，资管大市场格局搅动

理财子公司真的来了！

### 天津约谈8家市管金融机构班子成员

“个别金融机构负责人党性观念缺失，目无组织，目无大局，目无法纪，失德失信，严重违反党的政治纪律和政治规矩，这是不良政治生态结下的恶果。”

#### 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。