

宏观与金融期货日报

2019/6/3

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

宏观及金融期货要点

- 新闻联播年内第五次提及股市，周日近5分钟播证监会主席讲话，易会满称我国资本市场韧性增强，抗风险能力提高。
- 中国将建立“不可靠实体清单”制度：基于非商业目的对中国实体封锁、断供或其他歧视性措施，对中国相关产业造成实质损害，对国家安全构成威胁或潜在威胁的外国法人、其他组织或个人将列入其中。
- 国新办发布《关于中美经贸磋商的中方立场》白皮书；人民日报钟声：磋商严重受挫，责任完全在美方。
- 国家有关部门决定立案调查美国联邦快递涉嫌损害我国用户合法权益问题。
- 美国贸易代表办公室：6月15日前运抵美国港口的中国商品维持10%税率。
- 中国对美部分进口商品加征关税于6月1日正式实施。
- 美国宣布将对印度出口至美国的近2,000种商品取消免关税待遇。
- 全球经济“金丝雀”飞不动了：韩国出口已经连续六个月下跌。
- 无法完成审计程序，安永辞任锦州银行审计师。

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

周五，标普跌 1.32%，道指跌 350 点，连续第六周下跌，创 2011 年来最长下跌周期，纳指跌 1.5%。5 月，美股创下今年来最差月度表现。蔚来汽车跌 6.7%，瑞幸咖啡涨 8.6%，Lyft 涨 5%，老虎证券跌 8%，较 4 月 16 日高点累跌逾 80%。油价再度暴跌，美油跌近 5.5%，上期所原油期货主力合约 SC1907 夜盘收跌 6.6%。美债收益率大幅走低，关键美债收益率曲线倒挂续创 12 年来最深。德债收益率跌至历史低位。受特朗普关税影响，墨西哥比索下跌，美元上涨。美国棉花期货创将近三年最大单月跌幅。CBOE 比特币期货 XBT 7 月合约下跌 1%，报 8500 美元，即月合约 5 月累涨 62.37%。美国棉花期货创将近三年最大单月跌幅。

证监会主席易会满：我国资本市场韧性增强 抗风险能力提高

证监会主席易会满称，中美经贸摩擦对资本市场影响是客观存在的，但程度是可控的，我们也准备了丰富的、一系列的工具箱。

A 股夜报 | 历史首次？新闻联播 5 分钟时间播证监会主席讲话

周日晚间，央视《新闻联播》播放证监会主席易会满接受采访有关内容，时长接近 5 分钟。据统计，这是今年《新闻联播》第五次提及股市。

央行有关负责人谈包商银行被接管：一周以来进展如何？是否会有其他机构被接管？

“关于包商银行被接管，完全是一个个案，我们需要客观冷静看待。”

无法完成审计程序，安永辞任锦州银行审计师。

5 月 31 日，锦州银行董事会及其审计委员会接获安永的辞任函，提出实时辞任该行核数师。安永在辞任函中表示，在进行锦州银行 2018 年度综合财务报表审计期间，安永注意到有迹象显示，银行向其机构客户发放的某些贷款实际用途与其信贷文件中所述的用途不一致。

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。

国新办发布《关于中美经贸磋商的中方立场》白皮书

国务院新闻办公室于2019年6月2日发表《关于中美经贸磋商的中方立场》白皮书，并于当日上午10时在国务院新闻办新闻发布厅举行新闻发布会，请商务部副部长兼国际贸易谈判副代表王受文和国务院新闻办公室副主任郭卫民出席，介绍和解读白皮书有关情况，并答记者问。

【解局】第二份经贸磋商白皮书的四大看点

君子之国，先礼后兵。

重磅！中国将建立“不可靠实体清单”制度

商务部新闻发言人高峰称，基于非商业目的，对中国实体封锁、断供或其他歧视性措施，对中国相关产业造成实质损害，对国家安全构成威胁或潜在威胁的外国法人、其他组织或个人将列入其中。

王受文：对中国建立“不可靠实体清单”不必过度解读

王受文指出，不可靠实体清单主要针对一些企业违背市场原则、违背契约精神，出于非商业目的对中国企业进行断供或者封锁，给中国企业的合法权利造成损害，可能会危及中国国家安全和公共利益的企业，也是为了保护企业之间稳定、公平、可持续的贸易秩序。

商务部：“不可靠实体清单”可调整，列入企业有申辩权

商务部条约法律司司长王贺军表示，将企业列入“不可靠实体清单”会有一个调查程序，相关利益关系方将拥有相关的申辩权。

四大标准！这些企业或个人会被列入“不可靠实体清单”

一是该实体是否存在针对中国实体实施封锁、断供或其他歧视性措施的行为；二是该实体行为是否基于非商业目的，违背市场规则和契约精神；三是该实体行为是否对中国企业或相关产业造成实质损害；四是该实体行为是否对国家安全构成威胁或潜在威胁。

感受下新闻联播的“宣告”：联邦快递遭调查

对其他违反中国有关法律法规的外国企业、组织和个人将是一个警告。

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。

美国贸易代表办公室：6月15日前运抵美国港口的中国商品维持10%税率

美国贸易代表办公室网站发布消息，5月10日前从中国出口，6月15日前运抵美国港口的中国输美商品将维持10%的税率，之前通知的最后期限是6月1日前到港。

中国对美部分进口商品加征关税于6月1日正式实施

中国已于2019年6月1日起，国务院关税税则委员会对原产于美国约600亿美元进口商品清单中的部分商品，分别实施加征25%、20%、10%的关税。对之前加征5%关税的税目商品，仍实施加征5%的关税。

揭穿！美国在中美经贸磋商中的三次出尔反尔

2018年2月经贸磋商启动以来，每次波折都源于美国违背共识、出尔反尔、不讲诚信。

中央农办副主任、农业农村部副部长：有能力有信心保障重要农产品供给

韩俊表示，中方的反制措施造成美国农产品库存高企、市场价格大幅下跌、农场收入严重缩水；虽然美国先后出台了两轮农业援助计划，但失去中国市场是美国农民不可承受的，因为这个市场一旦失去就会被其他国家填补。

宝武正式合并马钢 合并产能紧追全球最大钢企

重组后中国宝武与全球最大钢厂安赛乐米塔尔的产量差距进一步缩小。合并也将推动中国宝武成为“全球钢铁业的引领者”的远大愿景，进一步打造钢铁领域世界级的技术创新、产业投资和资本运营平台。

贸易战打到印度！美国宣布6月5日起终止对印度普惠制待遇

让美国取消对印度普惠制待遇的，可能并非印度对部分美国商品设置的高关税，而要归因于印度政府大幅降低医疗器械价格。

全球经济“金丝雀”飞不动了：韩国出口已经连续六个月下跌

其中芯片出口同比下跌30.5%，跌幅较上月扩大2倍以上。

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。

巴菲特午餐再创“天价” 首次突破 400 万美元 折合人民币近 3200 万元

拼多多创始人黄峥也曾在巴菲特午餐上“蹭饭”。

墨西哥比索盘中大跌逾 3%！特朗普宣布将对墨所有商品加征 5% 关税，威胁逐月上调税率

特朗普还威胁称，关税会逐月上调，直至非法移民问题得到解决。消息过后，墨西哥比索兑美元汇率重挫，盘中跌超 3%。

特朗普的墨西哥关税引发不满：财长、贸易顾问双双反对 美国商会考虑起诉白宫

对于美国向墨西哥进口产品征收新关税，美国财长 Steve Mnuchin 和高级贸易顾问 Robert Lighthizer 反对。而美国商会正讨论起诉白宫的可能性，以反对墨西哥关税政策。

媒体：美国将推迟对伊朗石化产业新的、更严厉制裁

该报道发出后，布油和美油短线波动不大。周五油价大幅收跌。

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。