

宏观与金融期货日报

2019/6/4

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

- FOMC 票委圣路易斯联储主席布拉德称,美联储可能很快有理由降息,市场预期年底前降息概率接近 98%。
- 美 5 月 ISM 制造业意外下降,连续两月创两年半最低;5 月 Markit 制造业 PMI 终值创 2009 年 9 月以来新低,新订单分项指数近 10 年来首次萎缩。
- 媒体称特朗普上周曾考虑对澳大利亚征收关税,但军方官员和国务院强烈反对,后决定不征。
- 巴菲特午餐“史高价”竞拍人揭晓,为波场创始人孙宇晨。
- 中国 5 月财新制造业 PMI 50.2 高于预期,内外需求良好但生产略有放缓。
- 证券日报头版:第七次人口普查将纳入“查房”,专家称或为征收房地产税提供数据支撑。
- 中证报头版:央行“补水”无悬念,降准不是首选项。
- 台媒:美商务部赴台审查台积电供货华为是否违规,结果无可奈何。
- 教育部发布 2019 年第 1 号留学预警:在赴美留学前加强风险评估。

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

媒体称美国多家监管机构准备对谷歌、Facebook、苹果和亚马逊进行反垄断调查，科技股大跌，拖累美股下挫。标普收跌 0.29%，道指基本持平，纳指重挫 1.6%、进入调整区间。谷歌母公司 Alphabet 收跌超 6%，Facebook 跌 7.5%，苹果跌 1%，亚马逊跌 4.6%。美联储票委表示，可能很快有理由降息，美元大跌 0.5%，10 年期美债收益率继续大幅下行，盘中触及 2.062%，创 2017 年 9 月以来最低。布油跌超 1%。

首位明确表态的 FOMC 票委：美联储可能很快有理由降息！

圣路易斯联储主席布拉德认为，全球贸易紧张和美国通胀疲软，令美国经济增长的风险不断上升，美联储降息“可能很快得到保证”，3 个月与 10 年期关键美债收益率曲线倒挂也支持降息，市场预期年底前降息概率接近 98%。

美国 5 月 ISM 制造业指数意外下降 连续两月创两年半最低

美 5 月 ISM 制造业指数 52.1，创 2016 年 10 月以来、即美国总统特朗普胜选之前新低。就业指数创 2017 年来最低，生产指数创 2016 年 8 月以来最低，进口指数连续两个月跌破荣枯线。

美国 5 月制造业 PMI 终值创近 10 年来新低 新订单分项指数近 10 年来首次陷入萎缩！

美国 5 月 Markit 制造业 PMI 终值创 2009 年 9 月份以来新低，产出分项指数终值创 2016 年 6 月份以来新低，新订单分项指数终值自 2009 年 8 月份以来首次陷入萎缩区间。数据过后，美股跳水，油价、美元走低，黄金拉涨。

澳大利亚差点成为美国贸易战下一个目标

报道称特朗普上周曾考虑对来自澳大利亚的进口商品征收关税，但在军方官员和国务院的强烈反对下，决定不对其征收关税。

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“史高价”竞拍人揭晓 为波场创始人孙宇晨

孙宇晨希望邀请区块链行业知名人士一起与巴菲特交流，从而增进顶级传统投资人与数字货币的理解和友谊。而“股神”巴菲特及其长期商业合作伙伴芒格对比特币等加密货币一贯持怀疑态度，仅对区块链抱有好感。

中国 5 月财新制造业 PMI 50.2 高于预期 内外需求良好但生产略有放缓

本月厂商乐观度大幅回落至 2012 年 4 月有数据以来最低，他们普遍担心外部贸易问题会升级，同时对全球需求预测也相对偏低。

证券日报头版：第七次人口普查将纳入“查房” 专家称或为征收房地产税提供数据支撑

本次人口普查不同以往，还要进行房屋普查，将为人口和住房政策调整提供必要的基础性数据资料，但并不是各种税费出台的充分依据，因为房产税出台需要较长的立法程序。

中证报头版：央行“补水”无悬念 降准不是首选项

6 月 3 日，央行重启并开展 800 亿元逆回购操作，这只是一个开始。当前货币政策仍面临平衡多目标的问题，选用逆回购+中期借贷便利（MLF）可能性较大。

台媒：美商务部赴台审查台积电供货华为是否违规，结果无可奈何

不过，台媒也指出，面对美方想藉由切断华为其他芯片供应链，重伤华为，台积电能否不受流弹波及，经营团队仍有难题要解。

教育部发布 2019 年第 1 号留学预警：在留学前加强风险评估

一段时间以来，中方部分赴美留学人员的签证受到限制，周期延长，有效期缩短，以及拒签率上升的情况。

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。