

宏观与金融期货日报

2019/6/5

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

- 鲍威尔暗示降息可能，称将采取适当措施维持经济扩张，不过同时也提示了长期利率偏低危害；美联储副主席称如经济或潜在通胀低于预期，将采取适当政策。
- 又一重要经济数据下跌：4月美国工厂订单同比增速创特朗普上任以来新低。
- 美墨贸易消息一波三折：墨总统预计能避免关税，特朗普称可能下周加税，美议员要投票否决关税总统令；墨西哥比索上涨1%。
- 打响降息潮第二枪，澳洲联储近三年来首次降息；澳洲联储主席称未来利率或进一步下调。
- 欧元区5月CPI同比不及预期，降至逾一年以来新低。
- 世界银行下调全球经济增长预期至2.6%，预计贸易增速将创十年最低。
- 国家发展改革委召开稀土行业专家座谈会，研究推动稀土产业高质量发展。
- 外交部提醒赴美中国公民和在美中资机构提高安全意识。

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

鲍威尔暗示降息可能，美股大涨，创1月以来最大单日涨幅。标普大涨超2%，道指涨超500点，纳指反弹2.6%。昨日大跌的科技股今日集体反弹。Facebook涨2%，谷歌Alphabet涨1.6%，亚马逊涨2.18%，苹果涨3.6%。美元下跌。不过，由于鲍威尔没有表示计划于近期降息，美债收益率上行。墨西哥总统称希望能在下周最终期限前与美国达成贸易协议，比索上涨1%。比特币跌超10%，盘中跌破7600美元关口。

鲍威尔暗示降息可能：将采取适当措施维持经济扩张

市场关注美联储主席鲍威尔提到的“美联储将采取恰当措施维持经济扩张，正密切监控贸易局势对美国前景的影响，严肃对待通胀预期下行的风险”。不过在对必要时降息表达开放态度的同时，鲍威尔也提示了长期利率偏低的危害。

响应鲍威尔 美联储副主席称如经济或潜在通胀低于预期 将采取适当政策

周二，美联储副主席Clarida表示，如果经济增长低于预期或潜在通胀低于预期，美联储将采取适当政策。他还称，如果未来美债收益率曲线倒挂“持续一段时间”，他将会“严肃地”看待这一事件。同日早些时候，美联储主席鲍威尔暗示降息可能，称将采取适当措施保持经济扩张。

又一重要经济数据下跌！4月美国工厂订单同比增速创特朗普上任来新低

4月制造产品出货环比降幅为2017年4月以来最大。3月扣除飞机非国防资本耐用品出货同样下滑，意味着三年来美国企业首次一季度设备开支减少。周一公布的5月制造业PMI创近十年新低。

美洲贸易战疑云：墨总统预计能避免关税 特朗普称可能下周加税 美议员要阻止

墨西哥总统预计能在征税前与美方达成一致，但特朗普称更有可能下周加税。墨农业商会负责人称，墨方可能对美农产品征惩罚性关税。美国共和党议员警告，准备投票否决关税的总统令。

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。

打响降息潮第二枪！澳洲联储近三年来首次降息

澳洲联储降息 25 个基点至 1.25%，此为历史最低水平，符合市场预期。上月初，新西兰联储降息 25 个基点至 1.5%，为首个降息的发达国家。

刚降息就喊话 澳洲联储主席称未来利率或进一步下调

Lowe 表示，下调现金利率的预期并非不合情理，当前的经济预测是假定年底前利率为 1%。目前经济学家普遍预计澳洲联储将在八月再次降息至 1.00%，甚至在年底前第三次降息的可能性也达到 50%。

欧元区 5 月 CPI 同比不及预期 降至逾一年以来新低

欧洲央行关键会议召开在即，对于正在评估经济放缓和刺激措施的欧洲央行而言，通胀不及预期意味着更大的压力。

世界银行下调全球经济增长预期 贸易增速将创十年最低

世界银行最新的半年度《全球经济展望》报告，将 2019 年全球经济增长预期下调 0.3 个百分点至 2.6%，1 月时曾预期 2.9%。这一增速将创三年最低，下调幅度为三年最深。全球贸易增速下调一个百分点至 2.6%，创金融危机来最低。

国家发展改革委召开稀土行业专家座谈会 研究推动稀土产业高质量发展

6 月 4 日，国家发展改革委相关司局召开稀土行业专家座谈会，分析行业发展现状，就推动我国稀土产业高质量发展听取意见建议。

商务部新闻发言人应询就美方对《关于中美经贸磋商的中方立场》白皮书发布的声明发表谈话

美方从中美贸易中获益巨大，“吃亏”论完全站不住脚。

外交部提醒赴美中国公民和在美中资机构提高安全意识

近期，美国执法机构多次采取出入境盘查、上门约谈等多种方式骚扰赴美国中国公民。

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。

中方多部门连发赴美提醒传递怎么样的信息？外交部回应

美方到底做了什么事情？设置了哪些障碍？他们心里应该是清楚的。

韩正：加快上海自贸试验区新片区建设

韩正强调：加快上海自贸试验区新片区建设，打造更具国际市场影响力和竞争力的特殊经济功能区。

光大证券回应子公司海外投资“爆雷”：报道不实 公司财务状况稳健

此前有自媒体发布“招行追债罕见索赔 35 亿 光大证券子公司涉 52 亿海外并购爆雷”的报道，提到光大资本两年前参与成立 52 亿元浸鑫基金，其投资的意大利公司 MPS 经营陷入困境，投资未按计划退出。

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。