

宏观与金融期货日报

2019/6/26

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

- 国务院召开全国深化“放管服”改革优化营商环境电视电话会议。
- 外交部回应“有中国的银行面临美方限制”传闻称，一贯反对美方对中国企业进行所谓的长臂管辖，望美方加强同各国在金融监管等领域的双边合作。
- 央行主管媒体表示：华盛顿邮报关于我国三家银行遭美方调查的报道并非针对最近发生的事件。
- 上海出台新一轮支持浦东开发顶层文件，涵盖 20 条举措。
- 中国华融可能会成为中弘的“白武士”。
- 美联储正在考量是否需要货币政策的宽松来应对不确定性。
- 美联储布拉德表示，将利率下调 25 个基点。

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

A 股呈现 V 型走势，上证综指收盘跌 0.87% 报 2982.07 点，一度跌近 2%；深证成指跌 1.02%；创业板指跌 1.06%。两市成交 5133 亿元，较上日基本持平。北向资金当日净流出近 33 亿，招商银行遭净卖出 9.68 亿元。黄金股逆势走强，当日表现最佳；银行板块探底回升。

恒指收跌 1.15%，报 28185.98 点，国企指数跌 1.92%，红筹指数跌 0.67%。全日大市成交 823.7 亿港元。金融股领跌，招商银行跌近 8%，成交逾 47 亿港元。多只细价股重挫，星亚控股跌逾 96%。波司登复牌反弹逾 15%，此前发布公告否认沽空机构 Bonitas 所有指控。“试管婴儿第一股”锦欣生殖上市首日涨近 9%。中国台湾加权指数收盘跌 0.67%，报 10706.72 点。

美国三大股指集体下跌，道指收跌近 180 点，纳指收跌 1.5%。科技股领跌，苹果跌 1.5%，谷歌跌 2.6%。美联储主席鲍威尔强调观望立场，暗示 7 月份不一定降息。截至收盘，道指跌 0.67% 报 26548.22 点，标普 500 跌 0.95% 报 2917.38 点，纳指跌 1.51% 报 7884.72 点。

国务院召开全国深化“放管服”改革优化营商环境电视电话会议

要求坚定不移推进改革开放，把“放管服”改革、优化营商环境作为促进“六稳”的重要举措，更大激发市场主体活力，顶住下行压力，保持经济平稳运行，促进高质量发展。

外交部回应“有中国的银行面临美方限制”传闻称，一贯反对美方对中国企业进行所谓的长臂管辖，望美方加强同各国在金融监管等领域的双边合作

周二招商银行 A 股一度跌逾 8%，收跌 4.82%；交通银行、浦发银行均跌超 3%。招商银行港股跌近 8%。上述三家银行均公告否认因涉嫌违反任何制裁法律而受到相关调查。

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。

央行主管媒体表示：华盛顿邮报关于我国三家银行遭美方调查的报道并非针对最近发生的事件

报道中所指调查已在今年3月一审，仍在司法进程中。传票之争还将于7月12日在华盛顿的一家法院进行二审。另外，对于美政府是否会对我三家银行采取措施，美地区检察官办公室发言人未予评论。目前没有确凿信息表明中资银行会受到制裁。

上海出台新一轮支持浦东开发顶层文件，涵盖20条举措

明确立足于降低制度性交易成本，为企业和人才减负松绑，激发创新潜力和市场活力，聚焦政府职能转变、全方位对外开放、科创中心建设等在浦东有基础、对全市有引领示范意义的重点领域，加大支持力度，为全市深化改革、转变政府职能提供经验。

中国华融可能会成为中弘的“白武士”

一份中弘重组合作框架意向公告显示，中弘与中国华融海外投资控股有限公司、中金资本已于6月21日共同签署了重组合作框架意向书，三方将联合参与拟议重组，成立适当的资产管理实体，管理指定地产项目公司的业务运营，实现资产增值后完成退出。

美联储正在考量是否需要货币政策的宽松来应对不确定性

美联储主席鲍威尔在纽约外交关系委员会演讲时表示：美国经济面临的下行风险近来有所增加，使决策者更有理由在一定程度上下调利率；贸易不确定性以及全球增速的担忧可能会促进降息；美联储正在考量是否需要货币政策的宽松来应对不确定性；通胀将会回升至2%，但速度比此前预期的要慢；货币政策不应该对市场情绪的短期波动反应过度。

美联储布拉德表示，将利率下调25个基点

利率下调25个基点的“预防性降息”足以避免经济增长放缓幅度大于预期；我认为50个基点会过头，不认为情况确实需要这样；我们不必采取巨大的动作。

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。