

宏观与金融期货日报

2019/6/28

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

- 商务部表示，中美双方经贸团队正按照两国元首通话的指示进行沟通，为两国元首大阪会晤做好经贸方面的准备。
- 商务部回应美将5家中国企业列入“实体清单”。
- 中国公布5月工业规模指数。
- 央行货币政策委员会二季度例会指出。
- 美联储戴利：7月是否降息取决于数据。
- 美国第一季度实际GDP终值年化季环比升3.1%，预期3.2%。
- 英国首相候选人约翰逊设立脱欧期限。

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股震荡攀升，科技类题材活跃。上证综指收涨0.69%报2996.79点；深证成指、创业板指双双涨超1%。两市成交4758亿元，较上日放量明显。北向资金净流入逾38亿元，终结连续3日净流出，当日净买入中兴通讯3.43亿元，买入海康威视、平安银行均超2亿元。贵州茅台股价盘中突破1000元，创历史新高。

恒指收涨1.42%报28621.42点，创5月9日以来新高，国企指数涨1.22%，红筹指数涨1.25%。全日大市成交784.31亿港元，前一交易日为648.35亿港元。蓝筹股几近全线飘红。中国台湾加权指数收盘涨1.14%，报10773.90点。

美国三大股指涨跌不一，道指微跌0.04%。波音收跌近3%，领跌道指。芯片股继续上涨，美光科技涨2.78%，英伟达涨2.49%。截至收盘，道指跌0.04%报26526.58点，标普500涨0.38%报2924.92点，纳指涨0.73%报7967.76点。

商务部表示，中美双方经贸团队正按照两国元首通话的指示进行沟通，为两国元首大阪会晤做好经贸方面的准备

不可靠实体清单制度具体细节近期将公布，会综合考虑该实体是否存在针对中国实体实施封锁断供或者其他歧视性措施的行为等因素。

商务部回应美将5家中国企业列入“实体清单”

美方泛化国家安全概念，滥用出口管制措施的做法，无益于解决美方一直关注的贸易不平衡问题，中方对此坚决反对。敦促美方立即停止错误做法，回到合作的轨道上来。

中国公布5月工业规模指数

工业规模以上工业企业利润总额5655.6亿元，同比增长1.1%，前值降3.7%；1-5月，全国规模以上工业企业实现利润总额23790.2亿元，同比下降2.3%。

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。

统计局解读工业企业利润数据

5月销售增长加快，部分行业利润好转，主要装备制造业、煤炭行业利润回暖；5月份，规模以上高技术制造业、战略性新兴产业利润同比分别增长6.2%、6.7%，4月份分别为下降15.1%、8.4%；杠杆率继续降低，5月末，规模以上工业企业资产负债率为56.8%，同比降低0.6个百分点。

央行货币政策委员会二季度例会指出

稳健的货币政策要松紧适度，把好货币供给总闸门，不搞“大水漫灌”，保持广义货币M2和社会融资规模增速与国内生产总值名义增速相匹配。综合运用多种货币政策工具，保持流动性合理充裕。深化利率市场化改革，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定，促进经济平稳健康发展。

保险ABS非首单实行注册制

中保保险资产登记交易系统有限公司目前已完成注册系统建设，相关规则正在积极报备；专业团队基本到位，并已通过银保监会能力验审。

湖北省与相关机构签署合作框架协议，发起设立“科技金融天使母基金”

指在通过聚集资源，推动科技金融模式及产品创新，引导科技金融资本向县域经济流动，加快培育县域支柱特色产业链和产业集群，支持县域产业转型升级。

美联储戴利：7月是否降息取决于数据

现在判断决策者是否应该降息、以及降息应当是25个基点还是0.5个百分点还为时过早；7月是否降息取决于数据。

美国第一季度实际GDP终值年化季环比升3.1%，预期3.2%

核心个人消费支出（PCE）物价指数年化季环比终值1.2%，个人消费支出（PCE）年化季环比终值0.9%。惠誉预计，美国2019年GDP增速为2.4%，2020年为1.8%。

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。

英国首相候选人约翰逊设立脱欧期限

如果我们把 10 月 31 日当作一个脱欧的虚假最后期限，那么保守党不会轻易恢复元气；个人认为英国议会非常不可能想要再次延长脱欧期限。

日本央行副行长若田部昌澄：日本经济不再通缩

目前继续实施宽松政策是合适的；需要提高对经济下行风险的警惕；若海外经济增长继续放缓，日本国内需求可能会受到打压；10 月消费税上调可能会给经济带来下行压力。

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。