

宏观与金融期货日报

2019/7/3

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

- 国家领导人出席夏季达沃斯论坛开幕式并发表特别致辞称,下一步将坚定不移抓好发展这个第一要务。
- 商务部: 将从四个方面工作开展“促消费”工作。
- 东方资产管理股份有限公司原副总裁陈建雄回应“涉中弘案被查”传闻。
- 《中国保理产业发展报告(2018)》显示, 2018 年我国银行保理业务量约 2 万亿元, 同比下降 11%。
- 沙特阿拉伯政府当局正重新进行对沙特阿美 IPO 准备工作。
- 美联储梅斯特: 倾向于不降息以刺激通胀。
- 美国驻河内大使馆: 与越南就持续的贸易失衡问题进行沟通。
- 日本经济产业大臣: 出口限制不是对韩国的反制措施。
- 澳洲联储宣布降息 25 个基点至 1.00%, 为连续第二个月降息。
- 上海黄金交易所: 7 月 15 日推出白银询价期权交易品种。

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

上证综指收盘跌 0.03% 报 3043.94 点；深证成指涨 0.16% 报 9545.52 点；创业板指涨 0.15% 报 1570.51 点；万得全 A 跌 0.01%。两市成交 5387 亿元，较上日同期缩量明显。北向资金净流入逾 11 亿元，平安银行获净买入逾 3 亿元，中国平安则遭净卖出 6.23 亿元，五粮液遭净卖出 5.67 亿元，贵州茅台遭净卖出 3.72 亿元。

香港恒生指数收盘涨 1.17%，报 28875.56 点。恒生国企指数涨 0.91%。大市成交放量升至 1123.8 亿港元，前一交易日为 717.8 亿港元。中国台湾加权指数收盘跌 0.28%，报 10865.12 点。

美股小幅收高，道指涨近 70 点，标普 500 指数再创收盘新高。国际油价一度重挫逾 5%，油气股大跌，雪佛龙跌 1.5%。截至收盘，道指涨 0.26% 报 26786.68 点，标普 500 涨 0.29% 报 2973.01 点，纳指涨 0.22% 报 8109.09 点。

国家领导人出席夏季达沃斯论坛开幕式并发表特别致辞称，下一步将坚定不移抓好发展这个第一要务

深入落实已出台的宏观政策措施，不搞“大水漫灌”式强刺激，不走铺摊子、粗放增长的老路。不断深化改革，着力打造市场化、法治化、国际化的营商环境，进一步激发市场主体活力。着力抓好实施更大规模减税降费和“放管服”改革两件大事。鼓励金融机构加大对小微企业的信贷投放，支持大企业与中小微企业融通发展、优势互补。

商务部透露，新一批 6 个自贸区设立工作正在积极推进中

今年以来外资结构持续优化，前 5 个月高技术制造业利用外资增长 23.2%，占比 11.3%；高技术服务业增长 68.9%，占比 17.2%。海南自由贸易港相关政策框架正在推进中，海南将会成为开放层次更高、营商环境更优、辐射作用更强的改革开放的新高地。

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。

商务部：将从四个方面工作开展“促消费”工作

一是完善城乡市场体系，二是畅通农产品流通渠道，三是提升商品和服务品质，四是优化市场环境，健全黑名单制度等。

商务部：产业链的迁入迁出都是市场经济下的正常现象，不能把产业外迁与中美经贸摩擦直接挂钩

大家看到的趋势可能是有少部分的劳动密集型产业向外转移，很多高技术含量高附加值的产业也在向国内转移。

任泽平发布 2019 年中期宏观展望称，如果重启改革开放，最好的投资机会就在中国

新一轮改革开放将开启新周期，释放巨大活力。股市的性价比较高，但取决于基本面、风险偏好和货币宽松的博弈。

东方资产管理股份有限公司原副总裁陈建雄回应“涉中弘案被查”传闻

称相关事件报道都是捕风捉影，乱编乱造，自己分管邦信，中弘项目为邦信下面二级公司投资的项目。所有项目决策跟自己一点关系都没有，也没有签过一个字。

《中国保理产业发展报告(2018)》显示，2018 年我国银行保理业务量约 2 万亿元，同比下降 11% 其中国内保理业务量约 1.68 万亿元，同比微增 0.6%；国际保理业务量 354.44 亿美元，同比下降 53%。受外贸形势影响，加上部分银行内部政策调整，国际保理巨幅下滑，国内保理仍在我国保理市场中扮演着重要角色。

沙特阿拉伯政府当局正重新进行对沙特阿美 IPO 准备工作

关于 IPO 详细工作可能会在今年晚些时候或明年初加快速度。另据 21 世纪经济报道，上市地点除了沙特阿拉伯证券交易市场外，还包括纽约、香港和东京其中之一。

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。

美联储梅斯特：倾向于不降息以刺激通胀

经济 2019 年仍可能良好；现在决定经济是否向疲软方向发展为时尚早；在对货币政策进行调整之前希望能够获得更多信息；现在降息可能会增强负面情绪，导致金融失衡；国际贸易关系是新的不确定性；近期数据喜忧参半显示下行风险持续增长。

美国驻河内大使馆：与越南就持续的贸易失衡问题进行沟通

美国驻河内大使馆：与越南就持续的贸易失衡问题直截了当地进行了沟通，并希望越南在近期采取措施，建设性地解决美国的顾虑。

欧元区 5 月 PPI 环比下降 0.1%，符合预期

前值为下降 0.3%；欧元区 5 月 PPI 同比上升 1.6%，预期 1.7%，前值 2.6%。

日本经济产业大臣：出口限制不是对韩国的反制措施

出口限制不是对韩国的反制措施，对韩国施加出口限制也并不违反 WTO 规则，出口限制是韩国未能提出有关强征劳工问题令人满意的解决措施的后果；日本的贸易行动与 WTO 一致，针对韩国的出口限制措施不违反自由贸易精神。

澳洲联储宣布降息 25 个基点至 1.00%，为连续第二个月降息

澳洲联储：降息将有助于减少闲置产能，将密切关注劳动力市场动向，将在必要时调整政策支持经济，预计 2020 年潜在通胀率为 2%，澳元处在窄幅区间低端。

上海黄金交易所：7 月 15 日推出白银询价期权交易品种

在白银询价即期、远期、掉期品种基础上，7 月 15 日推出白银询价期权交易品种。现阶段，白银询价期权交易品种暂不引入公开报价做市商制度，上金所后续将根据市场发展建立白银询价期权交易品种的公开报价做市制度。

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。