

宏观与金融期货日报

2019/7/4

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

- 中国 6 月财新服务业 PMI 52 新业务指数反弹。
- 央媒头版：东北振兴将迎新一轮政策红利。
- 受新订单和就业拖累 美国 6 月 ISM 非制造业指数创近两年新低。
- 增速创近三年新低！波音 737 MAX 事件拖累美国工厂订单连降。
- 不及预期！美国 6 月“小非农”ADP 就业新增 10.2 万。
- 澳大利亚向美出口铝制品激增 特朗普称考虑对澳征关税。
- 韩国下调 2019 年 GDP 增速预期 出口预计萎缩 5%。
- 美众议院要求 Facebook 立即停止开发 Libra 称可能挑战美国货币政策和美元地位。
- 并购高通失败后 博通将焦点转向软件资产 计划 150 亿美元收购赛门铁克。

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

两市小幅低开，开盘之后指数单边走弱，创业板指率先跌逾 1%，沪指、深成指跌近 1%。盘面上看，个股普跌。沪指收报 3015.26 点，跌 0.94%，成交额 2187 亿。深成指收报 9419.84 点，跌 1.32%，成交额 2695 亿。创业板收报 1544.36 点，跌 1.67%，成交额 874 亿。

美股周三提前收市，周四全天休市。标普涨 0.76%，道指涨 0.66%，纳指涨 0.75%。油价上涨，黄金创 2013 年 5 月以来收盘新高。10 年期美债收益率下行。德法西希国债收益率连续第三天创历史新低。比特币期货收涨 3.5%，收复 1.1 万美元。特斯拉涨 4.6%，蔚来汽车涨 12%。

受新订单和就业拖累 美国 6 月 ISM 非制造业指数创近两年新低

美国 6 月 ISM 非制造业指数降至 2017 年 7 月以来最低，就业分项指数降幅创 16 个月最大，新订单指数降至 2017 年 12 月以来低位。分析称，美国 6 月综合 PMI 徘徊三年新低，制造业的放缓迹象已传导至占美国经济 2/3 体量的服务业。

增速创近三年新低！波音 737 MAX 事件拖累美国工厂订单连降

5 月工厂订单同比降 1.2%，创 2016 年 8 月以来最大降幅，4 月降幅已经是特朗普上任以来最大。5 月交通运输设备订单下降 4.6%，民用飞机及零部件订单剧减 28.2%。

不及预期！美国 6 月“小非农”ADP 就业新增 10.2 万

继 5 月创出逾九年新低后，美国 6 月 ADP 就业人数有所反弹，但仍不及预期。数据公布后，现货黄金短线拉升逾 5 美元，重回 1420 美元/盎司上方；美元指数 DXY 变动不大。

澳大利亚向美出口铝制品激增 特朗普称考虑对澳征关税

特朗普对澳大利亚向美国出口的铝制品激增表示不满，这再次引起人们对特朗普或对澳大利亚铝制品征收关税的担忧。2019 年前三个月，澳大利亚对美铝出口量激增了 350%。

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。

韩国下调 2019 年 GDP 增速预期 出口预计萎缩 5%

全年 GDP 增速预期下调至 2.4%-2.5%，意味着 2019 年经济增速可能创下 2012 年以来新低。

美众议院要求 Facebook 立即停止开发 Libra 称可能挑战美国货币政策和美元地位

美众议院金融服务委员会认为，该项目可能帮助以瑞士为中心的新全球金融体系，从而引发严重的隐私、交易、国家安全和货币政策问题。

并购高通失败后 博通将焦点转向软件资产 计划 150 亿美元收购赛门铁克

博通认为，独立芯片公司相对于自身价值而言定价过高，而在基础设施软件领域进行整合的时机已经成熟。

中国 6 月财新服务业 PMI 52 新业务指数反弹

6 月服务业继续扩张，但扩张速度降至今年 2 月以来最缓。受惠于政策扶持，客户需求得到提振，服务业新增业务量增长势头略有转强。

央媒头版：东北振兴将迎新一轮政策红利

经济参考报头版文章指出，作为中国经济的重要增长极，东北振兴将迎新一轮政策红利。近日，从中央高层到部委层面围绕东北振兴频频展开调研和部署，辽宁、黑龙江等地也在密集谋划新一批重大政策和重点任务，一揽子重大改革开放举措和重大工程项目蓄势待发。

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。