

宏观与金融期货日报

2019/7/10

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

- 预计地方版的稳投资、促消费新政将加速推出。
- 证监会发布《关于在科创板注册制试点中加强信息共享与失信惩戒的意见》。
- 网贷备案再次延期也成为定局。
- 将推动出台有关知识产权保护的政策文件。
- 我国第一家国家级的煤炭交易中心成立。
- 美联储近日表示：并不认为需要降息，也并不赞同去年 12 月的加息。
- 日本政府拒绝韩国方面谈判提议。
- 日本 5 月实际工资同比下降 1%。

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

上证综指缩量收跌 0.17%报 2928.23 点，险守半年线；深证成指涨 0.14%报 9198.79 点，创业板指涨 0.74%报 1517.79 点，两市缩量成交 3518 亿元，较上日同期缩量 1100 亿元；北向资金净流出超 26 亿元，五粮液、海康威视、中国平安净卖出居前，新城控股打开跌停，遭净卖出 2.24 亿元。

恒指收盘跌 0.76%报 28116.28 点，录得五连跌。恒生国企指数跌 0.7%。新城系延续反弹势头，承兴国际控股再度大跌 26.7%，安踏体育无惧浑水最新做空指控，收盘微涨。大市成交缩至 703.25 亿港元，前一交易日为 757.05 亿港元。中国台湾加权指数收跌 0.45%，报 10702.78 点。

美国三大股指收盘涨跌不一，道指跌逾 20 点，纳指涨 0.54%。德银跌超 3%，市场质疑其重组计划；诺亚财富跌逾 2%，旗下歌斐资产踩雷承兴国际持续发酵。截至收盘，道指跌 0.08%报 26783.49 点，标普 500 涨 0.12%报 2979.63 点，纳指涨 0.54%报 8141.73 点。道指连续第 3 日收跌。市场静待鲍威尔国会证词。

预计地方版的稳投资、促消费新政将加速推出

多地密集召开经济形势分析会议，研判下一步的形势、部署下半年经济重点。扩内需成为不少地方下半年的重中之重。

证监会发布《关于在科创板注册制试点中加强信息共享与失信惩戒的意见》

证监会联合七家中央单位发布《关于在科创板注册制试点中加强信息共享与失信惩戒的意见》，加强科创板发行上市审核、发行注册所需的部际监管信息查询，有效提高欺诈发行、信息披露违法重点责任人群的失信成本。七家单位依法依规对科创板注册制试点中存在骗取发行注册、信息披露违法、违反保荐或证券服务相关规定相关责任人员，实施十一项失信联合惩戒措施。

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。

控制房地产贷款规模举措

监管部门已向部分房地产贷款较多、增长较快的银行进行了窗口指导，要求控制房地产贷款额度，但对各家银行的具体要求各不相同。

网贷备案再次延期也成为定局

政策趋紧，随着 2019 年驶入后半场，网贷备案再次延期也成为定局。与此同时，网贷行业“玩家”也有所减少。业内专家表示，网贷平台今年将加快洗牌，未来行业将开展牌照化、法制化、常态化监管。

将推动出台有关知识产权保护的政策文件

推进加大打击专利侵权行为的执法办案力度，充分发挥行政执法优势，严格知识产权保护，营造更好的创新环境和营商环境。

我国第一家国家级的煤炭交易中心成立

发改委牵手 35 家煤炭上中下游大型企业，成立我国第一家国家级的煤炭交易中心。该中心将为稳定国家煤炭价格，保证国家能源供应贡献力量。

美联储近日表示：并不认为需要降息，也并不赞同去年 12 月的加息

美联储哈克：并不认为需要降息，也并不赞同去年 12 月的加息，因来自贸易的不确定性上升；美国的经济依旧表现良好；近期的数据显示美国的就业市场强劲；若经济实质性走弱，将支持降息；当前并未看见经济走弱的情况，尽管近期下行风险有所增加。

日本政府拒绝韩国方面谈判提议

日本政府拒绝韩国方面谈判提议，重申不打算撤销对出口韩国半导体产业原材料的管制。日本 7 月 4 日起限制本国企业向韩方出口 3 种可以用于制造智能手机和集成电路芯片的半导体产业原材料。

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。

日本 5 月实际工资同比下降 1%

日本 5 月经通胀调整后的实际工资同比下降 1%，连续第五个月下滑，引发人们对于日本消费者支出实力的担忧。另外，占月工资大部分的固定工资同比下降 0.6%，也是连续第五个月下降。

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。