

宏观与金融期货日报

2019/7/16

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

- 我国公布上半年经济数据。
- 统计局表示：上半年国民经济运行在合理区间。
- 二季度 GDP 回落，央行可能采取利率市场化降息。
- 央行公告，5月15日开始对服务县域的农村商业银行实行较低存款准备金率，分三次实施到位。
- 上海市表示：鼓励民营企业把握重大机遇，建立高水平研发机构，参与重大科技专项，投身重大战略任务。
- 伦敦金融城市长表示：除沪伦通外，也将不遗余力地发展人民币国际化。
- 美国财长努钦：必须上调债务上限，呼吁国会山在夏季休假之前上调债务上限。
- 韩国总统文在寅回应日本限制对韩出口。

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

上证综指收涨 0.4% 报 2942.19 点，深证成指涨 1.04%，创业板指涨 1.94% 报 1547.47 点，连续收复多条均线；万得全 A 收涨 0.72%。两市成交 4224 亿元，较上日同期放量 900 亿元。北向资金净流出 14.41 亿元，贵州茅台、中国平安、格力电器分别遭净卖出 3.23 亿元、3.13 亿元、2.6 亿元；温氏股份逆市获净买入 1.64 亿元。

恒指收涨 0.29% 报 28554.88 点，盘初一度跌 1.4%。恒生国企指数涨 0.47%。生物制药、科技股涨幅居前，石药集团升 7% 领涨蓝筹。大市成交升至 713.7 亿港元，前一交易日为 624.4 亿港元。中国台湾加权指数收盘涨 0.48%，报 10876.43 点。

美国三大股指小幅收涨，续创收盘新高。特斯拉涨 3.4%，苹果涨近 1%，领涨科技股。赛门铁克大跌逾 10%，传与博通停止合并交易谈判。新氧跌超 9%，App 商家涉售违禁药。截至收盘，道指涨 0.1% 报 27359.16 点，标普 500 涨 0.02% 报 3014.3 点，纳指涨 0.17% 报 8258.19 点。

我国公布上半年经济数据

我国今年上半年国内生产总值 450933 亿元，按可比价格计算，同比增长 6.3%。第二季度 GDP 同比增长 6.2%，比第一季度放缓 0.2 个百分点。上半年社会消费品零售同比名义增 8.4%；6 月社会消费品零售总额同比增 9.8%，预期 8.5%，前值 8.6%。上半年中国规模以上工业增加值同比增 6.0%，6 月规模以上工业增加值同比增 6.3%，预期 5.2%，前值 5%。上半年固定资产投资，同比增长 5.8%，预期 5.5%，1-5 月增速为 5.6%。其中，民间固定资产投资同比增长 5.7%，增速比 1-5 月份提高 0.4 个百分点。上半年居民人均可支配收入 15294 元，比上年同期名义增长 8.8%，扣除价格因素，实际增长 6.5%；全国居民人均消费支出 10330 元，比上年同期名义增长 7.5%，扣除价格因素，实际增长 5.2%。

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。

统计局表示：上半年国民经济运行在合理区间

上半年国民经济运行在合理区间，但当前国内外经济形势依然复杂严峻，全球经济增长有所放缓，外部不稳定不确定因素增多，国内发展不平衡不充分问题仍较突出，经济面临新的下行压力；就业形势比较平稳，调查失业率保持在 5% 左右，但背后还是有一些结构性矛盾需要关注，今年毕业的大学生接近 830 万，就业压力在增加。

二季度 GDP 回落，央行可能采取利率市场化降息

近期经济数据显示出在下行周期中经济仍有韧性，结合 6 月底召开的央行货委会二季度例会来看，政策对经济或仍将保持战略定力，坚持改革和经济转型仍是大方向。

央行公告，5 月 15 日开始对服务县域的农村商业银行实行较低存款准备金率，分三次实施到位

周一为实施该政策的第三次存款准备金率调整，释放长期资金约 1000 亿元。在对当日到期的 1885 亿元 MLF 等量续做的基础上，对中小银行开展增量操作，总操作量 2000 亿元，当日不开展逆回购操作。Shibor 普遍上行，7 天期上行 11bp 报 2.669%。

上海市表示：鼓励民营企业把握重大机遇，建立高水平研发机构，参与重大科技专项，投身重大战略任务

要让民营企业更便捷地获得要素支撑，发挥上海多层次资本市场的优势，畅通间接融资渠道，提供更便利的直接融资平台，吸引集聚更多总部型、科技型民营企业。

伦敦金融城市长表示：除沪伦通外，也将不遗余力地发展人民币国际化

既鼓励更多英国企业来中国，也呼吁更多中国企业通过英国拓展其业务。

美国财长努钦：必须上调债务上限，呼吁国会山在夏季休假之前上调债务上限

对 Facebook 旗下加密货币 Libra 存在许多疑问；美国财政部对 Libra 存在非常严肃的担忧，担心其被错误的使用；美国财政部对 Facebook 明确表示，比特币及其他加密货币，必须制定适当的防范

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。

措施，防止非法使用及洗钱等问题出现；必须上调债务上限，呼吁国会山在夏季休假之前上调债务上限。

韩国总统文在寅回应日本限制对韩出口

该措施最终将给日本经济带来更大的损失，敦促日方立刻撤销单方面制裁重返外交谈判桌；日本针对韩国的核心产业半导体实施限贸措施，此举无异于阻挡韩国经济发展的脚步；政府将尽最大努力通过外交方式解决问题，还将不遗余力地为韩企提供支持。

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。