

宏观与金融期货日报

2019/7/30

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

- 发改委等四部委印发《2019年降低企业杠杆率工作要点》。
- 商务部进行反倾销立案调查。
- 美国总统特朗普表示，美联储的利率“加得”太早、太多了，小幅降息是不够的。
- 英国警告欧盟称，希望与欧盟达成脱欧协议。
- 日本政府表示将下调GDP增速。
- 海关总署：允许俄罗斯全境大豆进口。

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

上证综指收跌 0.12% 报 2941.01 点，止步四连阳；深证成指涨 0.06%，创业板指涨 0.3% 报 1566.52 点，逼近前期高点；两市成交下滑至 3437 亿元。科创板个股全线收涨。暴风集团一字跌停，实控人被公安机关采取强制措施。北向资金小幅净流入 0.59 亿元，净买入五粮液 8.02 亿元，净卖出中国平安 4.34 亿元。

恒生指数收盘跌 1.03% 报 28106.41 点，28000 点关口失而复得，国企指数跌 0.67%，红筹指数跌 0.61%。香港本地地产股领跌，金融股低迷。全日大市成交 686.29 亿港元，略高于前一交易日。中国台湾加权指数收盘跌 0.06%，报 10885.73 点，刷新逾一周低位。

美国三大股指涨跌不一，道指微涨，纳指收跌 0.44%。迈兰收涨 12.6%，辉瑞收跌 3.8%，迈兰与辉瑞非专利药子公司合并。苹果收涨近 1%，瑞银上调目标价。特斯拉收涨 3.4%，上半年在华销售同比增 41.8%。迪士尼刷新历史高位，收涨 1.19%，报 146.37 美元。截至收盘，道指涨 0.11% 报 27221.35 点，标普 500 跌 0.16% 报 3020.97 点，纳指跌 0.44% 报 8293.33 点。

发改委等四部委印发《2019 年降低企业杠杆率工作要点》

9 月底前出台金融资产投资公司发起设立资管产品备案制度；探索提出允许公募资管产品参与优质企业债转股；加快股份制商业银行定向降准资金使用，支持符合条件的股份制商业银行利用所属具有股权投资功能的子公司、同一金融控股集团的现有股权投资机构或拟开展合作的具有股权投资功能的机构参与市场化债转股。要点指出：鼓励外资依法依规入股金融资产投资公司等债转股实施机构；尽快选择若干家交易场所开展转股资产交易试点；支持对民营企业实施市场化债转股，大力开展债转优先股试点；推进企业战略重组与结构调整，加快“僵尸企业”债务处置；完善交易所市场股权融资功能，有序促进社会储蓄转化为股权投资。

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。

商务部进行反倾销立案调查

自7月29日起对原产于美国、欧盟、日本的进口间甲酚进行反倾销立案调查。

美国总统特朗普表示，美联储的利率“加得”太早、太多了，小幅降息是不够的

美联储前主席耶伦称，由于对全球经济增长和低通胀感到担忧，支持美联储本周将基准利率下调25个基点。

英国警告欧盟称，希望与欧盟达成脱欧协议

英国表示若要避免英国无协议脱欧，欧盟需要改变其“顽固”立场。如果欧盟继续坚持固执立场，那英国必须为无协议脱欧做准备。

日本政府表示将下调GDP增速

将2019财年实际GDP增速从1.3%下调至0.9%；2020财年实际GDP增速预期为1.2%；预计2019财年总体消费通胀为0.7%，2020财年为0.8%。

海关总署：允许俄罗斯全境大豆进口

俄罗斯大豆是指在俄罗斯境内所有产区种植用于加工的大豆；进口俄罗斯大豆不得带中国关注的检疫性有害生物。

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。