

宏观与金融期货日报

2019/8/5

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

- 国资委：“央企+互联网”，是国企混改模式之一，是市场主体的合作共赢，不是所谓的“公私合营”。
- 香港财政司司长陈茂波指出，香港经济陷入衰退的风险正逐步增大。
- 科创板首批公司上市两周以来，券商科创板融券业务火爆。
- 韩元兑美元跌破 1200 韩元 为 2017 年 1 月以来首次。
- 英国首相约翰逊表示将兑现脱欧承诺。
- 西太平洋银行：美国投资、就业、信心和消费的预期降低。
- 韩国总理李洛渊表示，韩国方面在最新通过的补充预算案中增加 2732 亿韩元（约合 2.27 亿美元）。
- 澳大利亚官员表示将力促今年内结束 RCEP 谈判。

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

避险情绪浓厚，上周五欧美股市全线大跌，美德国债上涨。标普五连跌，收跌 0.72%，道指盘中跌超 300 点，收跌近百点，纳指跌 1.3%。标普全周跌超 3%，创下 2019 年最差单周表现。美元下挫。油价反弹，美油涨超 2%。德国国债收益率盘中触及历史新低，各期限德债收益率史上首次全面跌入负值。

美股：上周五，标普 500 跌幅 0.73%。道琼斯跌幅 0.37%。纳斯达克跌幅 1.32%。标普 500 指数全周累跌 3.1%，道指累跌 2.6%，纳指累跌 3.92%；标普和纳指双创 2018 年 12 月以来最大单周跌幅。

A 股：沪指收报 2867.84 点，跌 1.41%，成交额 2163 亿。深成指收报 9136.46 点，跌 1.42%，成交额 2386 亿。创业板收报 1556.74 点，跌 1.09%，成交额 787 亿。

国资委：“央企+互联网”，是国企混改模式之一，是市场主体的合作共赢，不是所谓的“公私合营”

近期国资委和互联网企业亲密接触，鼓励支持中央企业与互联网企业深化务实合作，推动数字经济与实体经济融合创新。

香港财政司司长陈茂波指出，香港经济陷入衰退的风险正逐步增大

在经济动力减弱之时，特区政府不会缩减公共开支，并会研究适时推出措施，以发挥逆周期的效用。

科创板首批公司上市两周以来，券商科创板融券业务火爆

一端连接着公募等券源，另一端对接私募交易客户，业务模式非常市场化。在经历第一周券源紧张后，第二周情况有所缓解，但目前私募等客户融券费率依旧不低，能够达到年化 15%-18%，不同标的情况很不一样，还需要预约。同时，券商对此业务设置了相当高的准入门槛，以筛选客户、管控风险。

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。

韩元兑美元跌破 1200 韩元 为 2017 年 1 月以来首次

美元兑韩元升破 1200 韩元，为 2017 年 1 月以来首次；美元兑日元跌至 106.39，刷新 1 月以来最低。日本内阁批准通过《出口贸易管理令》（下称《管理令》）修订案，决定把韩国排除出获得贸易便利的“白名单”，新版《管理令》21 天后生效，预计于 8 月底实施。据悉，韩国是第一个被日本从“白名单”中删除的国家。

英国首相约翰逊表示将兑现脱欧承诺

正计划通过快速为英国公共健康服务融资以兑现脱欧承诺。

西太平洋银行：美国投资、就业、信心和消费的预期降低

由于对美国投资、就业、信心和消费的预期降低美联储 FOMC 将更希望“先发制人”，而不仅仅是“经济周期中期调整”；美联储可能在 9 月、10 月和 12 月连续降息至 1.375%（即 1.25%-1.5% 区间）。

韩国总理李洛渊表示，韩国方面在最新通过的补充预算案中增加 2732 亿韩元（约合 2.27 亿美元）

资金专门用于应对日本针对韩国的出口管制措施。李洛渊表示，政府将尽一切努力应对日方措施带来的影响，制定后续具体措施，促进各部门间通力协作以及政府与企业的合作。

澳大利亚官员表示将力促今年内结束 RCEP 谈判

据新华社，RCEP 部长级会议于 2 日至 3 日在北京举行。澳大利亚贸易、旅游和投资部长西蒙·伯明翰表示，澳大利亚政府将全力推动《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）在今年内结束谈判。他说，澳大利亚致力于和 RCEP 各方努力推动谈判取得进展，尽早解决遗留问题。

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。