

宏观与金融期货日报

2019/8/8

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

- 国家外汇管理局：继续保持外汇管理政策连续性稳定性。
- 中国 7 月外储结束两连升，央行连续 8 个月增持黄金。
- MSCI 宣布本月 27 日进一步扩容 A 股，纳入因子升至 15%。
- 监管祭出信托“64 号文”，下半年去通道、控地产力度不减，窗口指导会成常态。
- 桥水基金达利欧喊话：诚挚建议全球投资者进入中国市场，宜早不宜迟。
- 上市券商 7 月成绩单出炉：净利润环比小幅下滑 科创板带动承销业务大增。
- 一天之内三家央行降息！新西兰之后，印度和泰国央行相继跟进。
- 特朗普再度炮轰美联储：必须更快、更大幅降息。

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

美股早盘下跌后有所反弹，最终三大股指涨跌不一。道指早盘跌超 500 点，收跌约 20 点。标普涨 0.08%，纳指涨 0.38%。市场担忧全球原油需求放缓，布油大跌 4.6%，美油一度跌超 5%。黄金暴涨超 2%，盘中一度逼近 1510 美元关口。美债收益率早盘大幅下行后反弹。Walgreens 宣布在美关闭 200 家门店，股价涨 2%。迪士尼昨日公布财报，收跌 4.9%。

国家外汇管理局：继续保持外汇管理政策连续性稳定性

国家外汇管理局新闻发言人、总经济师王春英表示，美国财政部提到的不干预汇率贬值就是汇率操纵，严重违背了基本常识和专业精神，是一种政治操作对专业精神的亵渎。这种不理性、不负责任的做法将严重恶化全球经贸环境，阻碍全球经济增长。

中国 7 月外储结束两连升，央行连续 8 个月增持黄金

截至 7 月末，中国外储规模 31037 亿美元，较年初上升 310 亿美元；黄金储备报 6226 万盎司，继续上升。

MSCI 宣布本月 27 日进一步扩容 A 股，纳入因子升至 15%

MSCI 新兴市场指数和全球基准指数纳入 15 只个股，剔除 4 只个股，纳入新兴市场指数的前三大标的为海底捞、中国铁路和万华化学；MSCI A 股在岸指数纳入 10 只 A 股，前三大标的为中国人保，中国中铁，万华化学，无剔除。

监管祭出信托“64 号文”，下半年去通道、控地产力度不减，窗口指导会成常态

银保监会日前向各银保监局信托监管处室（辽宁、广西、海南、宁夏除外）下发《中国银保监会信托部关于进一步做好下半年信托监管工作的通知》，也即“64 号文”，传达下半年监管重点。下半年信托监管的主要内容包括，坚决遏制信托规模无序扩张、严厉打击信托市场违法违规行为及有力有效处置信托机构风险等等。多位接近监管层人士透露，下半年监管部门对信托公司的窗口指导将成常态。

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。

桥水基金达利欧喊话：诚挚建议全球投资者进入中国市场，宜早不宜迟

达利欧认为，真正危险的是，在目前的情形下，不去分散风险。要分散风险，你需要进入中国。进入是有风险的，但是权衡进入和不进入这两种选择，后者的风险更大，不投资中国非常危险。

上市券商7月成绩单出炉：净利润环比小幅下滑 科创板带动承销业务大增

随着股市环比走弱，上市券商自营、经纪业务回落，拖累7月净利润环比下滑7%，但受益于科创板，7月IPO募资环比大增，带动券商股票承销收入增加。

一天之内三家央行降息！新西兰之后，印度和泰国央行相继跟进

印度央行降息35个基点，力度超预期。不到一小时之后，泰国央行跟进。周三上午，新西兰央行降息至历史新低，意外降息50个基点，幅度高于市场预期的25个基点。

特朗普再度炮轰美联储：必须更快、更大幅降息

特朗普炮轰当天、本周三，新西兰、印度和泰国央行先后降息。今年以来降息国家达到24个。特朗普炮轰前一天，格林斯潘等四位前美联储主席联合发文，强调“美国需要一个独立的美联储”，认为联储必须不受短期政治压力影响。

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。