

宏观与金融期货日报

2019/8/9

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

- 中国 7 月进出口等贸易数据公布。
- 外交部回应“美政府禁止采购华为等 5 家中企公司电信设备”。
- 7 月份 CPI 今日公布。
- 证监会表示，从近期市场表现看，美国的极限施压对 A 股市场的影响趋于弱化。
- 银保监会公布系统严厉查处违法违规数量。
- 房地产融资多方收紧，多家信托公司证实收到窗口指导。
- 中央汇金公司将作为战略投资者入股恒丰银行。
- 菲律宾央行将基准利率下调 25 个基点至 4.25%，符合预期。
- 印尼央行副行长称，若市场维持稳定，印尼央行或将在“近期”再次降息。
- 日本经济产业省批准向韩国出口半导体材料光刻胶。
- 美国 6 月批发销售环比减 0.3%，预期增 0.2%。
- 英国招聘与就业联合会月报显示，脱欧不确定性拖累英国劳动力市场。

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

上证指数收涨 0.93% 报 2794.55 点，终结 6 连跌；深证成指涨 1.19%，创业板指涨 1.51%，两市成交 3672 亿元。科创板两只新股柏楚电子和晶晨股份均收涨逾 250%。北向资金净流入 25.49 亿元，结束连续 6 日净流出。平安银行、贵州茅台分别获净买入 7.7 亿元、4.59 亿元。中国平安再遭净卖出 0.82 亿元，连续 7 日累计遭净卖出 29.12 亿元。

恒生指数收盘涨 0.48% 报 26120.77 点，重返 26000 点关口，国企指数涨 0.48%，红筹指数涨 0.83%。全日大市成交 759.61 亿港元。汽车股走高，贵金属概念股延续涨势。中国台湾加权指数收盘涨 1.05%，报 10495.54 点。

美股大幅收高，道指涨逾 370 点，纳指涨超 2%。科技股领涨，苹果、谷歌、亚马逊均涨超 2%。网易涨超 10%，Q2 净利润同比增 45.8%。卡夫亨氏跌 8.6%，财报不及预期。截至收盘，道指涨 1.43% 报 26378.19 点，标普 500 涨 1.88% 报 2938.09 点，纳指涨 2.24% 报 8039.16 点。

中国 7 月进出口等贸易数据公布

出口同比增 10.3%，预期增 7%，前值增 6.1%；进口增 0.4%，预期降 3.3%，前值降 0.4%；贸易顺差 3102.6 亿元，扩大 79%。以美元计，7 月出口同比增长 3.3%，预期降 1.8%，前值降 1.3%；进口下降 5.6%，预期降 8.2%，前值降 7.3%；贸易顺差 450.6 亿美元，扩大 63.9%。

外交部回应“美政府禁止采购华为等 5 家中企公司电信设备”

相关中国企业已在美采取法律行动，坚定支持相关中国企业拿起法律武器维护自身的正当权益，也将继续采取一切必要措施，坚决维护中国企业的正当合法权益。

7 月份 CPI 今日公布

市场普遍预计，7 月份 CPI 同比涨幅或连续第 5 个月处于“2 时代”。据 Wind 数据，26 家研究机构对 7 月份 CPI 同比涨幅的平均预测值为 2.7%。其中，预测的最大值为 2.8%，最小值为 2.5%。

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。

证监会表示，从近期市场表现看，美国的极限施压对 A 股市场的影响趋于弱化

我国资本市场的韧性在增强，抵御外部冲击的能力在提高。下一步将充分发挥科创板的试验田作用，坚持市场化、法治化的方向，加快关键制度创新，推动一揽子对外开放务实措施落实落地，引导更多中长期资金入市。

银保监会公布系统严厉查处违法违规数量

2017 年至 2019 年一季度，银保监会系统严厉查处违法违规行为，共作出行政处罚决定 11735 份，罚没总计 59.41 亿元，罚没金额超过之前 10 年总和。银保监会将进一步加大执行力度，切实完善行政处罚执行机制，压紧压实机构主体责任，着力强化联合惩戒力度，有效保证行政处罚决定的贯彻执行。

房地产融资多方收紧，多家信托公司证实收到窗口指导

多位业内人士推测，这次应该是监管意见重申，并无太大变化，延续之前的监管思路。

中央汇金公司将作为战略投资者入股恒丰银行

恒丰银行改革取得突破性进展，中央汇金公司将作为战略投资者入股恒丰银行。有恒丰银行内部人士分析，除汇金公司外，不排除还有其他投资者对恒丰银行注资的可能性，如地方大型国企等。

菲律宾央行将基准利率下调 25 个基点至 4.25%，符合预期

这也是菲律宾央行年内第二次降息。今年 5 月，菲律宾央行降息 25 个基点至 4.5%。

印尼央行副行长称，若市场维持稳定，印尼央行或将在“近期”再次降息

预计印尼第二季度 GDP 增速将“足够好”，2019 年全年增速将在 5.1% 左右。

日本经济产业省批准向韩国出口半导体材料光刻胶

这是日本 7 月开始加强对韩半导体材料出口管控后，首次批准对韩相关出口。

美国 6 月批发销售环比减 0.3%，预期增 0.2%

美国至 8 月 3 日当周初请失业金人数为 20.9 万人，预期为 21.5 万人。

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。

英国招聘与就业联合会月报显示，脱欧不确定性拖累英国劳动力市场

7月机构招聘的长期员工薪资增速创2017年4月以来新低。企业新增长期员工数量连续第五个月下降。

中国1-7月进口大豆4690万吨，同比减少11.2%

进口铁矿砂5.9亿吨，减少4.9%，进口均价为每吨615.9元，上涨37.5%；进口原油2.86亿吨，增加9.5%。

美国农业部预计，美国大豆本市场年度期末库存将达到创纪录的10亿蒲式耳

美国农户寻找替代市场，但年内达成目标几乎不可能。

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。