

## 宏观与金融期货日报

2019/8/28

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

- 国务院办公厅印发《关于加快发展流通促进商业消费的意见》。
- 央行表示要用活用好扶贫再贷款结构性货币政策工具，强化产业扶贫金融服务，加强金融扶贫领域潜在风险管理。
- 中国7月规模以上工业企业利润同比增长2.6%，前值降3.1%。
- 统计局解读7月工业企业利润数据。
- 同比增2.6%！中国7月工业利润增速转正，私营企业利润增速大幅回升。
- 北向资金3分钟“涌入”128亿，到底发生了什么？外资正虎视眈眈，下次扫货在9月末。
- 银保监会印发《商业银行代理保险业务管理办法》。
- 我国将于明年首次执行火星探测任务。
- 美日贸易协议部分达成共识。
- 德国经济部长阿尔特迈尔：欧洲愿意与美国谈判各项贸易问题。
- 澳洲联储副主席德贝尔：最低利率可能在0%-0.5%之间。
- 希腊总理米佐塔基斯宣布，将全面取消已实施四年的资本管制。

### 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

A股放量攀升，上证指数收盘涨1.35%报2902.19点，深成指涨1.86%报9443.18点，创业板指涨1.71%报1628.12点，两市成交5583亿元，较上一日放量明显。MSCI二次扩容于收盘后生效，A股纳入因子将从10%提高到15%，沪深股通单日成交额创新高，达843亿元。北向资金全天净流入112.71亿元，创2018年12月以来新高，当日净买入五粮液7.13亿元，净买入万华化学、中国平安3.93亿、3.81亿元；贵州茅台遭净卖出4.55亿元。

香港恒生指数收盘跌0.06%，报25664.07点；恒生国企指数跌0.17%。大市成交缩至927.6亿港元，前一交易日为1041.9亿港元。中国台湾加权指数收盘涨0.32%，报10387.23点。

美股小幅收跌，道指跌逾120点。联合健康集团跌3.6%，苹果、波音均跌超1%，纷纷领跌道指。腾讯音乐跌近7%，被曝遭国内反垄断机构调查。截至收盘，道指跌0.47%报25777.9点，标普500跌0.32%报2869.16点，纳指跌0.34%报7826.95点。2年期与10年期美债收益率倒挂幅度加深，发出经济衰退的强烈警示讯号。

### 国务院办公厅印发《关于加快发展流通促进商业消费的意见》

提出20条稳定消费预期、提振消费信心的政策措施。《意见》提出，释放汽车消费潜力，实施汽车限购的地区要结合实际，探索推行逐步放宽或取消限购的具体措施。有条件的地方对购置新能源汽车给予积极支持。鼓励金融机构对居民购买绿色智能产品提供信贷支持，加大对新消费领域金融支持力度。

央行表示要用活用好扶贫再贷款结构性货币政策工具，强化产业扶贫金融服务，加强金融扶贫领

### 域潜在风险管理

要统筹研究金融精准扶贫与乡村振兴金融服务衔接工作，提前做好政策储备。创新农村产权相关的金融产品和服务，破除制约农村产权抵押融资的体制机制障碍。

### 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。

## 中国7月规模以上工业企业利润同比增长2.6%，前值降3.1%

1-7月全国规模以上工业企业实现利润总额34977.0亿元，同比降1.7%，降幅比1-6月收窄0.7个百分点。

### 统计局解读7月工业企业利润数据

石化、电气机械、汽车是拉动利润增速由负转正的主要行业，消费品制造业利润增速明显加快，装备制造业利润增速由负转正，私营企业利润增速大幅回升，企业营运状况有所改善。

### 同比增2.6%！中国7月工业利润增速转正，私营企业利润增速大幅回升

7月份，规模以上工业企业实现利润总额5126.7亿元，同比增长2.6%；私营企业利润同比增长11.4%，增速比6月份加快9.7个百分点。

### 北向资金3分钟“涌入”128亿，到底发生了什么？外资正虎视眈眈，下次扫货在9月末

8月27日，A股迎来MSCI二次扩容。午后短短3分钟，北向资金净流入128亿，但收盘时又大幅缩减。部分股票则出现了完全相反的走势。

### 银保监会印发《商业银行代理保险业务管理办法》

自10月1日起施行。办法规定，商业银行代理销售意外伤害保险、健康保险、定期寿险、终身寿险、保险期间不短于10年的年金保险、保险期间不短于10年的两全保险、财产保险的保费收入之和不得低于保险代理业务总保费收入的20%。

### 我国将于明年首次执行火星探测任务

通过一次发射任务实现火星环绕、着陆和巡视，对火星开展全球性、综合性的环绕探测，并对局部地区开展巡视探测。目前工程已进入正样研制阶段，将于2020年发射。

#### 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。

## 美日贸易协议部分达成共识

美国总统特朗普：不会立即对从日本进口的汽车征收新的关税；但如果其愿意，可以以后再征收。

日本经济再生大臣茂木敏充：想要在与美国的贸易协议中解决汽车关税问题；与美国达成创立平衡协议的共识。

## 德国经济部长阿尔特迈尔：欧洲愿意与美国谈判各项贸易问题

重要的是现在就开始谈判，接下来与美国的贸易谈判会变得困难；印象中美国政府也希望与欧洲就贸易问题达成解决方案；全球经济放缓增加了与美国达成贸易协定的机会。

## 澳洲联储副主席德贝尔：最低利率可能在 0%-0.5% 之间

已经在密切关注其他发达国家的最低利率；希望我们永远不要降到那样的水平；可能会看到基建方面的更多投资。

## 希腊总理米佐塔基斯宣布，将全面取消已实施四年的资本管制

希腊财政部长斯泰库拉斯也表示，9 月 1 日起资本的正常流动将完全恢复。分析人士认为，取消资本管制有助于希腊吸引投资、提升信用评级。

### 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。