

宏观与金融期货日报

2019/8/30

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

- 商务部：中美经贸团队一直保持有效沟通。
- 国务院关税税则委员会办公室有关负责人就对原产于美国的部分进口商品加征关税答记者问。
- 超 130 家美企向美商务部递交申请，希望向华为供货。
- 商务部：将密切跟踪市场动态，适时投放储备猪肉。
- 将如何开展对美加征关税排除工作？国务院关税税则委员会回应。
- 国家发改委：应对物价上涨 各地已发放价格临时补贴 24 亿元。
- 央行：将引导更多机具实现升级，推动新版人民币顺利流通。
- 美国二季度 GDP 增速下修至 2% 符合预期。
- 韩国拼了！2020 年欲翻倍发债 赤字规模大扩张。
- 欧洲央行：应对英国“脱欧”，将有 24 家银行从伦敦搬迁至欧元区。
- 日本央行委员铃木人司：无需对日本十年期国债收益率的波动区间过于严格。
- 阿根廷政府考虑与 IMF 和债券持有人重组其债务。

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股小幅震荡，上证指数收跌0.1%报2890.92点，深成指跌0.16%报9398.47点，创业板指跌0.27%报1620.86点。两市成交额4782亿元，较上一日略有缩减。北向资金小幅净流入3.84亿元，当日净买入五粮液3亿元、美的集团2.16亿元；云南白药、招商银行、正邦科技均被净卖出超1亿元。

香港恒生指数收盘涨0.34%，报25703.5点，早盘一度跌近1%。恒生国企指数涨0.12%。大市成交升至788.7亿港元。中国台湾加权指数收盘涨0.27%，报10462.43点。

美国三大股指均涨超1%，道指收涨逾320点。卡特彼勒、家得宝、英特尔、摩根大通均涨逾2%，纷纷领涨道指。拼多多涨8.7%，创纪录新高。截至收盘，道指涨1.25%报26362.25点，标普500指数涨1.27%报2924.58点，纳指涨1.48%报7973.39点。美二季度GDP增速符合市场预期。

商务部：中美经贸团队一直保持有效沟通

关于9月赴美磋商，双方正在讨论这一问题。当前最重要的是为双方继续磋商创造必要条件。

国务院关税税则委员会办公室有关负责人就对原产于美国的部分进口商品加征关税答记者问

750亿美元商品清单中，有部分和第一、二轮反制措施关税商品范围重合，已经纳入前两批可申请排除范围。这些商品如果属于经审核确定的排除商品，按排除办法，不加征我为反制美301措施所加征的各轮关税。750亿美元商品清单中，未纳入前两批可申请排除范围的商品，将纳入第三批可申请排除的范围，接受申请办法将另行公布。

超130家美企向美商务部递交申请，希望向华为供货

这一数字远远超过了美国商务部部长威尔伯·罗斯于7月份公布的约50份。中国商务部对此表示，打压中国企业最终受损的会是美国企业，希望美方尽快取消对华为等中企制裁措施。

商务部：将密切跟踪市场动态，适时投放储备猪肉

继续鼓励扩大猪肉的进口，确保国内肉类市场稳定。

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。

将如何开展对美加征关税排除工作？国务院关税税则委员会回应

750 亿美元商品清单中，如果属于经审核确定的排除商品，按排除办法，不加征我为反制美 301 措施所加征的各轮关税。未纳入前两批可申请排除范围的商品，将纳入第三批可申请排除的范围。

国家发改委：应对物价上涨 各地已发放价格临时补贴 24 亿元

如果单月 CPI 同比涨幅达到 3.5%，或者单月 CPI 中的食品价格指数同比涨幅达到 6%，发改委将启动社会救助和保障标准与物价上涨挂钩联动机制。

央行：将引导更多机具实现升级，推动新版人民币顺利流通

为做好新版人民币现金机具识别升级工作，人民银行已为机具企业开展升级提供了技术支持平台，并积极引导机具企业和广大商户尽快升级。

银保监会：进一步研究改进小微企业金融服务的长效机制

推动银行业金融机构提高服务小微企业的主动性、自觉性，提升金融服务质效，扩大服务覆盖面，惠及更多小微企业。

美国二季度 GDP 增速下修至 2% 符合预期

最新数据主要反映了政府支出、出口、私人库存投资和住宅投资的向下修正，而个人消费支出则有所上修。美国第二季度实际 GDP 年化修正值环比增 2%，预期 2%，初值 2.1%；二季度 GDP 平减指数修正值 2.4%，预期 2.4%，初值 2.4%。美国 7 月成屋签约销售指数环比升 2.5%，预期持平，前值降 2.8%；同比升 1.7%，预期升 1.8%，前值降 0.6%。

韩国拼了！2020 年欲翻倍发债 赤字规模大扩张

韩国明年预算将达 513.5 万亿韩元，赤字占预期 GDP 比从今年的 2.2% 升至 3.6%，为全球金融危机以来最高。明年净发债 60.2 万亿韩元，规模较今年翻倍，创历史记录。

欧洲央行：为应对英国“脱欧”，将有 24 家银行从伦敦搬迁至欧元区

预计资产转移总规模达 1.3 万亿欧元，其中 7 家银行将由欧洲央行直接监管。

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。

日本央行委员铃木人司：无需对日本十年期国债收益率的波动区间过于严格

当前日本国债收益率的波动可能有些极端，但随着时间推移可能会趋于正常；目前没有进一步放松政策的必要性；更低的负利率仍在选项中。

阿根廷政府考虑与 IMF 和债券持有人重组其债务

从而缓解其在 2020 至 2023 年的财政压力，并稳定阿根廷比索汇率。

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。