

宏观与金融期货日报

2019/9/10

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

- 中央全面深化改革委员会第十次会议强调 加强改革系统集成协同高效 推动各方面制度更加成熟更加定型。
- 全国首笔中国-新加坡货币互换新元融资业务落地山东自贸区。
- 银保监会印发《保险公司关联交易管理办法》。
- 中国央行开展 1200 亿元逆回购操作 到期 MLF 未续作。
- 美联储: 美国一年期通胀预期创历史新低。
- 特朗普政府将支持“两房”私有化 “两房”股价暴涨超 40%。
- 美国 50 州联手 谷歌面对反垄断新调查。
- 美国财长努钦: 2020 年将考虑更多的减税措施。
- 英国首相约翰逊: 在 11 月前有两个任务, “脱欧”关键事务再现多项进展, 英镑上蹿下跳。
- 日本二季度 GDP 增速下调至 1.3% 企业支出增速大幅下修。
- 德国 7 月末季调贸易顺差 214 亿欧元, 预期 174 亿欧元, 前值 168 亿欧元。
- 格奥尔基耶娃成为 IMF 下任总裁唯一提名人选。

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 股连升六日,上证指数涨 0.84%报 3024.74 点,深证成指涨 1.82%报 10001.93 点,创业板指涨 2.42%报 1733.23 点;万得全 A 涨 1.38%。北向资金全天净流入 27.85 亿元,已连续 8 日净流入,9 月已净流入近 308 亿元。两市成交额超 7000 亿,较上一交易日有所放大。

香港恒生指数冲高回落收盘跌 0.04%,报 26681.4 点。恒生国企指数跌 0.13%。大市成交缩至 724 亿港元,前一交易日为 998.7 亿港元。中国台湾加权指数收盘涨 0.19%,报 10801.14 点。

美国三大股指收盘涨跌不一,道指涨约 40 点,纳指跌 0.2%。金融股和能源股领涨,花旗银行涨逾 4%,雪佛龙涨近 1%。畅游涨近 50%,搜狐涨 6.7%,此前搜狐计划溢价私有化子公司畅游。截至收盘,道指涨 0.14%报 26835.51 点,标普 500 指数跌 0.01%报 2978.43 点,纳指跌 0.19%报 8087.44 点。道指录得 4 连涨。

中央全面深化改革委员会第十次会议强调 加强改革系统集成协同高效 推动各方面制度更加成熟更加定型

习近平主持召开中央全面深化改革委员会第十次会议,会议审议通过《关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见》、《关于营造更好发展环境支持民营企业改革发展的意见》、《关于推进贸易高质量发展的指导意见》、《关于实施重要农产品保障战略的指导意见》、《统筹监管金融基础设施工作方案》、《关于加强科技创新支撑平安中国建设的意见》、《绿色生活创建行动总体方案》、《国有金融资本出资人职责暂行规定》等 11 份文件。会议强调,加强国有金融资本管理、建立统一的出资人制度,要坚持以管资本为主、市场化、审慎性原则,明确出资人与受托人职责,加强金融机构国有资本管理与监督,健全责任追究制度,完善现代金融企业制度和国有金融资本管理制度。

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。

全国首笔中国-新加坡货币互换新元融资业务落地山东自贸区

借助中新货币互换协议，中方企业可以通过中国央行从新加坡央行直接获得低成本的新元贷款，较传统贷款大幅降低了融资成本。

银保监会印发《保险公司关联交易管理办法》

明确从严监管、穿透监管的原则，明确保险公司资金运用关联交易应符合的比例要求，重点监控公司治理不健全机构的关联交易和大额资金运用行为，提出要加强关联交易内控体系，强化关联交易外部监督，加强关联交易穿透监管。

中国央行开展 1200 亿元逆回购操作 到期 MLF 未续作

9 月 17 日还将有一笔 2650 亿元 1 年期 MLF 到期，市场将持续关注央行会否续作并调降利率。

美联储：美国一年期通胀预期创历史新低

纽约联储 8 月调查显示，美国一年期通胀预期为 2.4%，创调查问世以来新低；三年期通胀预期创两年多新低；美股一年内上涨可能性仅 38%，创将近三年新低。近期美联储二号和三号人物均指出美国通胀偏低。

特朗普政府将支持“两房”私有化 “两房”股价暴涨超 40%

美国财政部长 Steven Mnuchin 周一表示，如果在 6 个月内没能获得国会的支持，特朗普政府将会采取行政措施，将抵押贷款巨头房利美（Fannie Mae）和房地美（Freddie Mac）私有化。周一，“两房”股价均暴涨超 40%。

美国 50 州联手 谷歌面对反垄断新调查

据德州检察长 Ken Paxton，50 名州检察长加入对谷歌的广告反垄断调查中。

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。

美国财长努钦：2020 年将考虑更多的减税措施

尚未在放松资本利得税问题上做出任何坚决的决定；没有理由认为美联储主席鲍威尔的职位处于危险的境地；预计将很快完成与日本的贸易协定；本周与数字化企业会面商讨法国提出的数字税问题，将就数字税咨询行业意见。

知名对冲基金大额建仓后要求变革 AT&T 创十年最大盘中涨幅

著名激进投资对冲基金巨头 Elliott Management 建议 AT&T 彻底转变过去十年大举并购扩张的策略，开始剥离非核心资产和削减成本，并预言到 2021 年底每股估值可达 60 美元。AT&T 盘中涨超 5%，创十年最大涨幅，收创 18 个月最高。

连续第 10 个月下滑！美国 8 月重卡销量同比暴跌 80%

卡车运输占美国总运输吨位的 70%，重卡订单规模通常被视为美国经济表现的衡量指标之一。

英国首相约翰逊：在 11 月前有两个任务

一是重建北爱尔兰政府，一是完成脱欧，英国没有也绝不会在爱尔兰边境设置检查，相信能在 10 月 18 日达成脱欧协议，强烈倾向于达成脱欧协议。

英国“脱欧”关键事务再现多项进展，英镑上蹿下跳

英国女王周一批准了旨在阻止该国 10 月 31 日无协议“脱欧”的法案，代表在法律层面排除了下个月“硬脱欧”的可能。但英下议院议长透露即将辞职，英镑兑美元日内涨幅从 0.7% 收窄至 0.3%，短线下跌逾 30 点，此前曾触及日高。

日本二季度 GDP 增速下调至 1.3% 企业支出增速大幅下修

全球贸易环境恶化，二季度日本制造业企业投资萎缩。二季度，日本企业设备投资的环比增速从 1.5% 下调到 0.2%，成为拖累 GDP 年化季环比增速下调 0.5 个百分点的重要因素。

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。

德国 7 月未季调贸易顺差 214 亿欧元，预期 174 亿欧元，前值 168 亿欧元

德国 7 月季调后出口环比上升 0.7%，预期下降 0.5%。德国 7 月季调后进口环比下降 1.5%，预期下降 0.3%。

英国至 7 月三个月 GDP 环比持平，预期下降 0.1%，前值下降 0.2%

英国 7 月季调后贸易帐逆差 2.19 亿英镑，预期逆差 15 亿英镑，前值顺差 17.79 亿英镑。英国 7 月工业产出同比减 0.9%，预期减 1.1%，前值减 0.6%

格奥尔基耶娃成为 IMF 下任总裁唯一提名人选

格奥尔基耶娃曾任欧盟委员会副主席，自 2017 年 1 月以来任世行 CEO。自 70 多年前世行和 IMF 成立以来，美欧保持长期“默契”：世行行长由美国的提名人选担任，IMF 总裁由欧洲的提名人选担任。

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。

【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。