

宏观与金融期货日报

2019/9/12

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

- 国务院关税税则委员会公布第一批对美加征关税商品第一次排除清单。
- 国务院常务会议要求紧扣群众关切进一步保障好基本民生。
- 外交部回应 " 中方有意等 2020 年美国大选后再达成协议 "。
- 中国 8 月新增人民币贷款 1.21 万亿 社融增量升至 1.98 万亿。
- 易会满人民日报撰文：努力建设规范透明开放有活力有韧性的资本市场。
- 超级联姻计划！港交所向伦交所提出合并建议。
- 美国 8 月 PPI 环比意外录得正增长 但制造业下行风险仍存。
- 特朗普首提让美国公债再融资 斥美联储为“笨蛋”呼吁零利率。
- 油价短线跳水跌 3% 媒体称特朗普考虑放宽对伊朗制裁。
- 欧佩克 8 月没减产？原油需求增速继续遭下调。
- 日韩贸易摩擦持续 韩国将就日本限贸向 WTO 申诉。

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

上证指数跌 0.41%，报 3008 点；深成指跌 1.12%，报 9853 点；创业板指跌 1.26%，报 1703 点。万得全 A 跌 0.67%。两市成交额 6428 亿，较上日有所缩减。北向资金全天净流入 24.32 亿元，已连续 10 日净流入，本月 8 个交易日累计净流入达 356 亿元。

恒指收涨 1.78% 报 27159.06 点，刷新 8 月 2 日以来高位。国企指数涨 1.55%，报 10565.01 点；红筹指数涨 0.87%，报 4279.38 点。大市成交 894.8 亿港元。中国台湾加权指数收盘涨 0.34%，报 10790.35 点。

美国三大股指集体收高，道指涨逾 220 点。纳指涨逾 1%。波音涨 3.6%，领涨道指。科技股普涨，苹果涨 3.2%，市值重返万亿美元；特斯拉涨近 5%。拼多多涨逾 5%，股价再创历史新高。截止收盘，道指涨 0.85% 报 27137.04 点，标普 500 涨 0.72% 报 3000.93 点，纳指涨 1.06% 报 8169.68 点。道指连续第 6 个交易日上涨，重返 27000 点关口，距其历史最高收盘纪录差距不到 1%。

国务院关税税则委员会公布第一批对美加征关税商品第一次排除清单

对第一批对美加征关税商品，第一次排除部分商品，自 2019 年 9 月 17 日起实施。其中清单一所列商品已加征的关税税款予以退还。

国务院常务会议要求紧扣群众关切进一步保障好基本民生

会议要求抓紧落实猪肉保供稳价措施，纠正不合理禁养限养规定，做好今冬明春肉蛋菜、天然气等市场供应。

外交部回应 " 中方有意等 2020 年美国大选后再达成协议 "

中方在中美经贸问题上的立场、态度和做法是始终如一的。希望通过平等、相互尊重的磋商，达成双方都能接受的、互利共赢的解决方案。

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 8 月新增人民币贷款 1.21 万亿 社融增量升至 1.98 万亿

中国 8 月 M2 同比增 8.2%，预期 8.1%，前值 8.1%；新增人民币贷款 1.21 万亿元，预期 1.157 万亿元，前值 1.06 万亿元，同比少增 665 亿元；社会融资规模增量 1.98 万亿元，前值 1.01 万亿元；8 月末社会融资规模存量为 216.01 万亿元，同比增长 10.7%。社融规模增量比上年同期多 376 亿元；M2 增速与上年同期持平。

易会满人民日报撰文：努力建设规范透明开放有活力有韧性的资本市场

易会满称，要抓住这次科创板改革的有利契机，增加资本市场司法供给，推动有关方面加快修法修规进度，修改《证券法》《刑法》，建立集体诉讼制度，出台相关司法解释，完善民事损害赔偿责任制，显著提升违法违规成本。

超级联姻计划！港交所向伦交所提出合并建议

根据该建议交易条款，伦交所估值为 296 亿英镑，较 9 月 10 日收盘价溢价 22.9%。港交所收购伦交所是“伦港世纪联姻”，两者若能成功结合，将创造合计市值有望超过 700 亿美元的交易所集团。港交所主席史美伦表示，继与伦交所进行初步讨论后，期待与伦交所董事会商讨细节。

美国 8 月 PPI 环比意外录得正增长 但制造业下行风险仍存

美国 8 月 PPI 上涨，主要归功于服务价格上行抵消了大部分商品价格的下滑。

特朗普首提让美国公债再融资 斥美联储为“笨蛋”呼吁零利率

美国现代史上从未有过让联邦政府债务再融资的先例。本周三特朗普称，美联储应该让利率水平降至零，甚至更低，然后我们就该开始对债务进行再融资。美国应该永远都支付最低的利率。只有幼稚的美联储不让我们做其他国家都已经在做的事。我们正在错失一辈子才有一次的机会，都是因为这帮“笨蛋”。

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。

油价短线跳水跌 3% 媒体称特朗普考虑放宽对伊朗制裁

消息称，本周特朗普讨论了放松对伊朗的制裁来重新开启谈判，直接导致前国家安全顾问博尔顿离职。由于担心放松制裁后石油供给增加，油价跌幅迅速扩大。WTI 和布伦特均跌 3%，日内分别跌破 58-56 美元和 63-61 美元的整数位。

欧佩克 8 月没减产？原油需求增速继续遭下调

欧佩克公布了月度原油市场报告，报告显示，欧佩克 8 月原油产量增加 13.6 万桶/日至 2974 万桶/日。欧佩克对原油需求持悲观态度，表示因今年上半年全球需求数据不及预期，以及预计在今年剩余时间内经济增速预期将放缓，故下调 2019 全球原油需求增速。

日韩贸易摩擦持续 韩国将就日本限贸向 WTO 申诉

韩国表示，将正式要求举行双边磋商，要求日方尽早撤销对韩出口限制措施。

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。