

宏观与金融期货日报

2021/6/25

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

徐乾程

电话: 010-59137331

宏观及金融期货要点

- 商务部召开例行发布会，回应经贸热点问题。
- 国家发改委召开海南自贸港全岛封关运作准备工作部门座谈会。
- 美国总统拜登与一组民主党和共和党参议员就 5790 亿美元基础设施支出计划达成了初步协议。
- 美国总统拜登：基建协议将为美国创造数百万个就业机会。
- 美联储卡普兰：对今年 3.4% 的通胀率和明年 2.4% 的通胀率的预测存在“上行风险”。
- 美国一季度实际 GDP 年化季率终值增 6.4%，预期增 6.4%，初值增 6.4%。
- 英国央行维持基准利率在 0.1% 不变，维持资产购买总规模在 8950 亿英镑不变，符合市场预期。

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 股弱势震荡，光伏建筑一体化板块掀起涨停潮，集采落地医药股集体走弱。截止收盘，上证指数微涨 0.01%，报 3566.65 点，深证成指跌 0.4%，创业板指跌 1.2%，结束 5 连升；科创 50 跌 1.92%，万得全 A 跌 0.25%。“9 天 8 涨停”三峡能源上演“天地板”，散户多空激战，最终收跌 8.39%，成交 276.98 亿元位居两市之首。两市成交额连续 5 日突破万亿，北向资金净买入 30.97 亿元。宁德时代获净买入 6.65 亿元居首，恒瑞医药遭净卖出 5.06 亿元最多。

香港恒生指数震荡收涨 0.23%，报 28882.46 点；恒生科技指数涨 0.24%，恒生国企指数涨 0.03%。能源、物管股领涨大市，中国石油再创阶段新高。中国恒大涨 4.2%，恒大汽车涨超 9%。电子烟概念卷土重来，华宝国际涨超 11%。国美零售跌近 12%，较年内高点回落近 60%。大市成交 1339.6 亿港元，南向资金净买入 13.52 亿港元。美团获净买入 8.62 亿港元居首，腾讯控股遭净卖出 6.7 亿港元最多。中国台湾加权指数收涨 0.41%，报 17407.96 点。

美股集体上涨，道指涨 0.95%，标普 500 指数涨 0.58%，纳指涨 0.69%。纳指和标普 500 指数刷新历史新高。波音涨近 3%，卡特彼勒涨 2.6%，高盛涨 2.1%，纷纷领涨道指。科技股多数上涨，特斯拉涨超 3%，AMD 涨 2.7%。钢铁、基建板块走强。美国钢铁涨超 3%。拜登宣布美国两党就基础设施问题达成协议。欧股集体收涨，德国 DAX 指数涨 0.86% 报 15589.23 点，法国 CAC40 指数涨 1.22% 报 6631.15 点，英国富时 100 指数涨 0.51% 报 7109.97 点。

商务部召开例行发布会，回应经贸热点问题

商务部表示，中国已就澳大利亚对自中国进口铁道轮毂、风塔、不锈钢水槽产品采取的反倾销和反补贴措施在世贸组织争端解决机制项下提出起诉。商务部正抓紧推进新版外资准入负面清单修订工作，并持续关注汇率波动相关情况，帮助外贸企业积极应对。商务部还将推动取消对二手车交易不合理限制，持续释放二手车消费潜力。

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。

国家发改委召开海南自贸港全岛封关运作准备工作部门座谈会

围绕海南自由贸易港口岸规划建设、人员设施配备、跨境资金流动、税收制度制定、行政体制改革等问题，听取有关部门意见建议。

美国总统拜登与一组民主党和共和党参议员就 5790 亿美元基础设施支出计划达成了初步协议

白宫表示，该法案将为一系列项目提供资金，包括美国历史上对公共交通系统最大规模的投资，修缮道路和桥梁，建设 50 万电动汽车充电桩网络，更换美国自来水系统中含铅的管道，扩大宽带互联网服务，治理污染和建设新的“弹性”供电线路。

美国总统拜登：基建协议将为美国创造数百万个就业机会

两党达成的基础设施协议将带来早就应该得到的投资。基础设施计划最大的投资是公共交通。基础设施计划中不对电动汽车加税。基础设施法案中没有增加汽油税。基建计划不会让年收入在 40 万美元以下的人付出成本。

美联储卡普兰：对今年 3.4% 的通胀率和明年 2.4% 的通胀率的预测存在“上行风险”

预计需求将继续保持强劲。通胀正在“扩大”到更多行业。部分通胀将有所缓和，但有些将持续下去，而且存在不确定性。希望“尽早”减少美联储的资产购买。现在缩减刺激规模可能会降低以后更激进转变的风险。

美国一季度实际 GDP 年化季率终值增 6.4%，预期增 6.4%，初值增 6.4%

核心 PCE 物价指数年化环比终值为升 2.5%，符合预期。

英国央行维持基准利率在 0.1% 不变，维持资产购买总规模在 8950 亿英镑不变，符合市场预期

英国央行指出，过早收紧政策会损害复苏。首席经济学家霍尔丹希望继续执行现有政府债券购买计划，但从 8750 亿英镑降至 8250 亿英镑。

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。