

## 宏观与金融期货日报

2021/7/1

日报

中粮期货研究院

### 宏观与金融期货组

范永嘉

电话：010-59137341

投资咨询号

Z0014840

徐乾程

电话：010-59137331

### 宏观及金融期货要点

- 我国经济运行继续保持扩张态势。
- 六部门联合发布《关于金融支持巩固拓展脱贫攻坚成果全面推进乡村振兴的意见》。
- 《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》最新调整。
- 沪深交易所持续优化收费体系，支持基金市场发展，将自7月19日起下调基金交易经手费。
- 一批新规7月起正式实施。
- 美联储卡普兰：看见大范围的物价压力；部分物价压力应当被证明是暂时性的；预计明年2.4%的通胀将是广泛的。
- 美国6月ADP就业人数增69.2万人，预期增60万人，前值修正为88.6万人。
- 欧元区多国公布6月CPI、GDP等数据，受疫情有所恢复影响，均呈现不同程度反弹。

### 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

2021 年上半年收官日，芯片股霸屏涨幅榜，上证指数收涨 0.50%，报 3591.20 点；深证成指上涨 1.08%，创业板指大涨 2.08%，创 6 年新高；科创 50 指数涨 1.67%；万得全 A 涨 0.89%。香港特别行政区成立纪念日将至，沪、深股通暂停交易，两市量能仍保持高位，全日成交 9424.7 亿元。上半年，上证指数、深证成指、创业板指、科创 50 指数分别上涨 3.40%、4.78%、17.22%、14.01%；北向资金累计净流入 2236.61 亿元；十大牛股中，\*ST 众泰成为涨停王，共走出 61 个涨停。

香港恒生指数收跌 0.57%报 28827.95 点，恒生科技指数跌 0.56%，恒生国企指数跌 0.87%。全日大市成交 1403 亿港元。消费、能源股跌幅居前，中广核能源跌近 10%。两只新股分化严重，和黄医药涨逾 50%，奈雪的茶跌 13.5%。中国台湾加权指数收涨 0.89%，报 17755.46 点，6 月累计上涨 4.03%，上半年大涨 20.52%。

美股涨跌不一，道指涨 0.61%报 34502.51 点，标普 500 指数涨 0.13%报 4297.5 点，纳指跌 0.17%报 14503.95 点。高盛涨近 2%，领涨道指。科技股多数下跌，Facebook 跌超 1%，奈飞跌近 1%。AMD 涨近 5%。滴滴出行上市首日收涨 1.43%。6 月，美股涨跌不一，道指跌 0.08%，标普 500 指数涨 2.22%，纳指涨 5.49%。二季度，道指涨 4.61%，标普 500 指数涨 8.17%，纳指涨 9.49%，三大股指均连涨五个季度。上半年，道指涨 12.73%，标普 500 指数涨 14.41%，纳指涨 12.54%。欧股全线收跌，德国 DAX 指数跌 1.02%报 15531.04 点，法国 CAC40 指数跌 0.91%报 6507.83 点，英国富时 100 指数跌 0.71%报 7037.47 点。6 月，欧股集体上涨，德国 DAX 指数涨 0.71%，法国 CAC40 指数涨 0.94%，英国富时 100 指数涨 0.21%。二季度，欧股集体上涨，德国 DAX 指数涨 3.48%，连涨五个季度；法国 CAC40 指数涨 7.26%，英国富时 100 指数涨 4.82%。上半年，欧股集体上涨，德国 DAX 指数涨 13.21%；法国 CAC40 指数涨 17.23%，英国富时 100 指数涨 8.93%。

### 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。

## 我国经济运行继续保持扩张态势

国家统计局数据显示，6月份，中国制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为50.9%、53.5%和52.9%，环比回落0.1个百分点、1.7个百分点和1.3个百分点，但均持续位于临界点以上。

## 六部门联合发布《关于金融支持巩固拓展脱贫攻坚成果全面推进乡村振兴的意见》

要求金融机构围绕支持构建现代乡村产业体系等八个重点领域，加大金融资源投入。对脱贫地区继续实施企业上市“绿色通道”政策，继续支持符合条件涉农企业在上交所、深交所首发上市和再融资、在新三板市场挂牌融资。

## 《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》最新调整

财政部在分配新增地方政府专项债务限额时，将财政部绩效评价结果及各地监管局抽查结果等作为分配调整因素。地方财政部门将绩效评价结果作为项目建设期专项债券额度以及运营期财政补助资金分配调整因素。

## 沪深交易所持续优化收费体系，支持基金市场发展，将自7月19日起下调基金交易经手费

其中，上交所基金交易经手费收费标准由按成交金额0.0045%双边收取，下调至按成交金额0.004%双边收取；深交所基金交易经手费收费标准由按成交金额0.00487%双边收取下调至按成交金额0.004%双边收取，基金大宗交易经手费收费标准按调整后标准费率50%双边收取。

## 一批新规7月起正式实施

其中包括：“3亿市值退市”新规开始实施、涉企经营许可事项实施全覆盖清单管理、土地闲置费等划转至税务部门征收、重型柴油车国六排放标准全面实施、机动车尾气排放不达标需召回等。

**美联储卡普兰：看见大范围的物价压力；部分物价压力应当被证明是暂时性的；预计明年2.4%的通胀将是广泛的**

更愿意在年底之前缩债；越早缩债意味着以后将会拥有更多灵活性；相信这次调整美联储资产购

## 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。

买计划的效果会比上次好得多；我们会比预期更快地取得实质性的进展；缩债应该逐步进行。

### 美国 6 月 ADP 就业人数增 69.2 万人，预期增 60 万人，前值修正为 88.6 万人

随着美国各地企业开始全面复工，就业市场继续复苏。由于酒店业招聘激增，6 月私营部门就业人数增长速度快于预期。

### 欧元区多国公布 6 月 CPI、GDP 等数据，受疫情有所恢复影响，均呈现不同程度反弹

欧元区 6 月 CPI 初值同比升 1.9%，预期升 1.9%，前值升 2%；CPI 环比升 0.3%，预期升 0.2%，前值升 0.3%。英国一季度 GDP 终值同比减 6.1%，预期减 6.1%，初值减 6.1%；环比减 1.6%，预期减 1.5%，初值减 1.5%；经常帐赤字 128.28 亿英镑，预期赤字 132.5 亿英镑，前值赤字 263 亿英镑。法国 6 月 CPI 初值同比升 1.5%，预期升 1.5%，前值升 1.4%；环比升 0.2%，预期升 0.2%，前值升 0.3%。5 月 PPI 同比升 7.2%，前值升 7.3%；环比升 0.5%，前值从降 0.3%修正为降 0.8%。德国 6 月季调后失业率为 5.9%，预期 5.9%，前值从 6%修正为 5.9%；失业人数减 3.8 万人，预期减 2 万人，前值减 1.5 万人；季调后失业总人数 269.1 万人，前值 273.9 万人；未季调失业总人数 261.4 万人，前值 268.7 万人。意大利 5 月 PPI 同比升 10%，前值升 7.9%；环比升 1.3%，前值升 1.2%。

#### 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。