

宏观与金融期货日报

2021/9/9

日报

中粮期货研究院

宏观与金融期货组

范永嘉

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

- 国务院常务会议部署在北京、上海等6个城市开展营商环境创新试点。
- 国务院副总理胡春华在第二十一届中国国际投资贸易洽谈会致辞。
- 国家发改委正会同商务部等部门抓紧制订2021年版外资准入负面清单，计划年底前出台。
- 大资管统一监管格局又添一“瓦”。
- 美联储褐皮书：从7月初到8月，美国经济增长略微放缓至温和水平。
- 美国财长耶伦致信国会，要求国会尽快就债务上限采取行动，保护美国政府的信誉度和公信力。
- 英国央行行长贝利：认为未来几年英国利率会有所上升是合理的。
- 加拿大央行将基准利率维持在0.25%不变，同时将资产购买计划规模维持在每周20亿加元。

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

沪深两市股指全天维持震荡整理态势，沪指挑战 3700 点未果。题材股炒作持续火热，网游、元宇宙、网红经济、纯碱板块等大涨，电力、煤炭板块强者恒强，歌尔股份尾盘涨停提振苹果板块。光伏、白酒、工程机械、半导体板块则出现休整。上证指数收跌 0.04% 报 3675.19 点；深证成指跌 0.1% 报 14688.08 点，创业板指跌 0.97% 报 3219.95 点。两市成交额 1.47 万亿元，连续 36 个交易日突破万亿元。北向资金净卖出 16.17 亿元，结束连续 12 日净买入。中国平安、格力电器持续遭抛售，分别遭净卖出 6.87 亿元、8.65 亿元；资金获利出逃苹果概念股，歌尔股份、立讯精密遭净卖出 6.84 亿元、1.62 亿元；韦尔股份净卖出逾 3 亿元，贵州茅台净卖出逾 2 亿元。净买入方面，东方财富获大幅净买入 12.05 亿元，宁德时代再获净买入 9.99 亿元，美的集团净买入 7.11 亿元，紫金矿业净买入 5.59 亿元，比亚迪净买入逾 3 亿元，中远海控、药明康德、特变电工净买入逾 2 亿元。

恒生指数冲高回落收跌 0.12%，报 26320.93 点；恒生科技指数跌 0.24%。全日大市成交 1521.96 亿港元。消费、半导体、光伏、汽车、医药板块跌幅居前，恒大汽车跌超 14%，华虹半导体跌近 7%。博彩、电力、海运、航空板块走强，龙源电力涨超 6%。南向资金净买入 7.39 亿港元。腾讯控股、华润电力、东岳集团分别获净买入 11.88 亿港元、2.68 亿港元、1.46 亿港元。净卖出方面，小米集团、比亚迪股份、安踏体育分别遭净卖出 3.36 亿港元、2.25 亿港元、1.66 亿港元。。

美股小幅收跌，道指跌 0.2% 报 35031.07 点，标普 500 指数跌 0.13% 报 4514.07 点，纳指跌 0.57% 报 15286.64 点。陶氏跌近 2%，波音、联合健康集团跌 1.4%，纷纷领跌道指。科技股涨跌不一，苹果跌超 1%，亚马逊涨 0.5%。中概新能源汽车股普跌，蔚来汽车、小鹏汽车跌约 6%；游戏股网易、哔哩哔哩跌超 5%。欧股全线下跌，德国 DAX 指数跌 1.47% 报 15610.28 点，法国 CAC40 指数跌 0.85% 报 6668.89 点，英国富时 100 指数跌 0.75% 报 7095.53 点，意大利富时 MIB 指数跌 0.75% 报 25876.89 点。

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。

国务院常务会议部署在北京、上海等6个城市开展营商环境创新试点

支持地方深化改革先行先试、更大力度利企便民。会议决定，在食品、药品、疫苗、安全等关系人民群众生命健康领域，实行惩罚性赔偿制度。健全遏制乱收费、乱罚款、乱摊派的长效机制。

国务院副总理胡春华在第二十一届中国国际投资贸易洽谈会致辞

他强调，立足新发展阶段，中国政府将实施更大范围、更宽领域、更深层次对外开放，充分发挥外资在构建新发展格局中的积极作用，进一步放宽市场准入，加快打造高水平开放平台；在稳定传统领域与外资合作的同时，大力开辟投资合作新领域、新空间。

国家发改委正会同商务部等部门抓紧制订2021年版外资准入负面清单，计划年底前出台

将进一步放宽制造业、服务业等领域外资准入限制。发改委表示，今年我国利用外资稳中向好，全年利用外资的数量能够实现一定幅度的增长，有可能比预期还要好。同时发改委表示，受到基数效应影响，今年以来投资增速“前高后低”，总体上保持恢复增长的态势，总的来看投资仍然具备保持稳定增长的条件；下一步将加快落实“十四五”规划《纲要》102项重大工程，加强重大项目储备，积极支持战略性新兴产业投资。将会同有关方面采取有效措施稳定交通领域投资，下一步将抓紧报请国务院印发实施“十四五”现代综合交通运输体系发展规划，研究中长期铁路网规划的修编，抓紧推进国家公路网规划、全国港口与航道布局规划、“十四五”铁路、民航、邮政等行业发展规划的编制，印发全国城市轨道交通规划发展实施方案。

大资管统一监管格局再添一“瓦”

银保监会就理财产品流动性风险管理办法征求意见，拟要求理财公司将流动性风险管理贯穿于理财业务运行的全流程。办法拟规定，理财公司应当建立有效风险隔离机制，防范理财产品流动性风险传染。理财公司本公司理财产品之间、理财产品与其自有资金之间不得相互进行融资，并禁止理财公司及其关联方为理财产品提供担保。投资管理层面，产品集中度等分项监管指标与公募基金基本拉平。

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。

美联储褐皮书：从7月初到8月，美国经济增长略微放缓至温和水平

通胀率保持稳定，并呈上升趋势，一半地区认为物价上涨速度强劲，一半地区认为物价上涨速度温和；许多地区报告工资增长加速，大多数地区认为工资增长强劲；几个地区注意到低工资工人的工资增长特别快。同时，美联储威廉姆斯表示，预计美国2022年通胀率将放缓至约2%；根据就业情况，今年开始缩债可能是合适的。如果劳动力市场复苏的速度快于预期，或者通货膨胀率高于预期，美联储将需要调整货币政策。使自然利率走低的因素还在持续；资产估值非常高；关注的是美联储双重目标的实现。任何关于缩债的决定都不能代表加息的时机；缩债的节奏和时机将在美联储未来的讨论中根据取得的实质性进展来决定；美联储不必遵循过去所采用的时间表或方法来逐步缩减购债规模。

美国财长耶伦致信国会，要求国会尽快就债务上限采取行动，保护美国政府的信誉度和公信力

耶伦指出，临时为政府提供融资的特殊措施可能在10月份耗尽。

英国央行行长贝利：认为未来几年英国利率会有所上升是合理的

英国央行行长贝利在向国会财政委员会作证时表示，认为未来几年英国利率会有所上升是合理的。他表示，央行官员认为，大宗商品价格不太可能继续推高通胀或保持在高位。

加拿大央行将基准利率维持在0.25%不变，同时将资产购买计划规模维持在每周20亿加元

加拿大央行在声明中承认经济数据表现疲软，但仍然相信下半年有望走强，并承诺在疫情造成的经济损失获得完全修复前不会提高利率。

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。