

宏观与金融期货日报

2021/9/13

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

- 中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于深化生态保护补偿制度改革的意见》。
- 中央纪委国家监委网站发文称，反垄断没有禁区，没有例外。
- 商务部副部长任鸿斌表示，中国将继续支持东盟在 RCEP 的中心地位，与各成员国一道，推动各方加快完成国内批准程序。
- 央行发布 8 月金融信贷数据显示，M2 同比增长 8.2%，前值为 8.3%。
- 粤港澳大湾区“跨境理财通”业务试点正式启动，南向通及北向通总额度分别暂定为人民币 1500 亿元。
- 养老理财试点正式开闸。
- 美联储梅斯特：尽管 8 月份就业报告疲弱。
- 俄罗斯央行宣布加息 25 个基点至 6.75%，为年内第五次加息。

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

两市股指全天偏强震荡，上证指数站上 3700 且收盘价创六年新高。盘面上，特高压板块率先爆发，半导体激流勇进，稀土、锂电午后拉涨，金融、白酒表现活跃。煤炭期货大跌，煤炭股跟随调整，钢铁、电力板块同样走软。上证指数收涨 0.27% 报 3703.11 点，深证成指涨 0.5% 报 14771.87 点，创业板指涨 0.31% 报 3232.01 点；两市成交额连续 38 个交易日破万亿。本周，上证指数涨 3.39% 且连涨三周，创业板指涨超 4%。北向资金净买入 36.19 亿元，本周累计净买入 140.65 亿元。中远海控、宁德时代、紫金矿业分别获净买入 9.79 亿元、8.44 亿元、7.46 亿元；招商银行净买入逾 5 亿元，迈瑞医疗净买入 4.76 亿元，五粮液净买入近 4 亿元，平安银行净买入 3.08 亿元。净卖出方面，特变电工净卖出 5.22 亿元，中国平安、格力电器净卖出逾 4 亿元。

恒生指数高开高走收涨 1.91%，报 26205.91 点；恒生科技指数涨 2.87%，恒生国企指数涨 2.21%；大市成交 1498.3 亿港元。科技网络板块涨幅居前，快手、京东涨超 5%，阿里巴巴、美团涨超 4%，腾讯、小米涨超 2%。金融、地产板块走强，SOHO 中国盘中异动拉升一度涨超 20%，收盘涨超 9%。餐饮股活跃，海底捞升逾 7% 领涨蓝筹。南向资金净买入 6.55 亿港元。腾讯控股、中国移动、中国铝业分别获净买入 17.95 亿港元、3.26 亿港元、2.63 亿港元。净卖出方面，东岳集团、药明生物、赣锋锂业分别遭净卖出 3.4 亿港元、2.69 亿港元、1.87 亿港元。

美国三大股指高开低走全线收跌，纳指跌 0.87%，报 15115.49 点，本周累计跌 1.61%；道指跌 0.78%，报 34607.72 点，本周累计跌 2.15%；标普 500 指数跌 0.77%，报 4458.58 点，本周累计跌 1.69%；中概教育股集体大跌，好未来跌近 8%，新东方跌近 7%；大型科技股多数走低，苹果跌超 3%，谷歌跌近 2%；地产行业跌幅居前，冠城国际、西蒙地产跌超 2%；老虎证券逆势涨超 8%。欧洲股市收盘涨跌不一，英国富时 100 指数涨 0.07% 报 7029.2 点，本周累计跌 1.53%；德国 DAX30 指数跌 0.09% 报 15609.81 点，本周累计跌 1.09%；法国 CAC40 指数跌 0.31% 报 6663.77 点，本周累计跌 0.39%。

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。

中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于深化生态保护补偿制度改革的意见》

2025 年与经济社会发展状况相适应的生态保护补偿制度基本完备。《意见》提出，研究发展基于水权、排污权、碳排放权等各类资源环境权益的融资工具，建立绿色股票指数，发展碳排放权期货交易；加快建设全国用能权、碳排放权交易市场；将具有生态、社会等多种效益的林业、可再生能源、甲烷利用等领域温室气体自愿减排项目纳入全国碳排放权交易市场。

中央纪委国家监委网站发文称，反垄断没有禁区，没有例外

只有破除垄断，才能充分激发市场主体创新活力和发展动力，进一步提高我国企业整体竞争力。短期来看，一系列反垄断监管措施出台对互联网巨头们有影响，而从长期来看，这将是最好的选择。

商务部副部长任鸿斌表示，中国将继续支持东盟在 RCEP 的中心地位，与各成员国一道，推动各方加快完成国内批准程序

推动协定早日生效实施，中方对 RCEP 高度重视，中国政府已经完成了协定核准，并对履行协定各项义务做好了充分的准备。

央行发布 8 月金融信贷数据显示，M2 同比增长 8.2%，前值为 8.3%

新增人民币贷款 1.22 万亿，比上年同期少增 631 亿元，前值为 1.08 万亿元；社会融资规模增量为 2.96 万亿元，比上年同期少 6295 亿元，前值为 1.06 万亿元。8 月末社会融资规模存量为 305.28 万亿元，同比增长 10.3%。

粤港澳大湾区“跨境理财通”业务试点正式启动，南向通及北向通总额度分别暂定为人民币 1500 亿元

每名投资者的个人额度分别为 100 万元，大湾区居民最快在一个多月后，即可正式通过“跨境理财通”进行跨境投资。可投资产品范围方面，试点初期南北双向均限定在中低风险等级的理财产品、公募基金、银行存款等。

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。

养老理财试点正式开闸

银保监会办公厅发布通知明确，自9月15日起，工银理财在武汉市和成都市，建信理财和招银理财在深圳市，光大理财在青岛市开展养老理财产品试点。试点期限暂定一年。试点阶段，单家试点机构养老理财产品募集资金总规模限制在100亿元以内。

美联储梅斯特：尽管8月份就业报告疲弱

仍希望在今年某个时候开始减少资产购买；愿意在2022年上半年逐步减少资产购买；预计今年剩余时间就业人数将继续增加。

美国已经向欧盟提交一份初步提议，以解决持续三年的关于美国从欧盟进口钢铁的争端

为在年底前的最后期限达成解决方案铺平道路。

俄罗斯央行宣布加息25个基点至6.75%，为年内第五次加息

本次加息幅度低于市场50个基点的预期，但俄央行强调对后续政策会议继续加息抱有开放态度。

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。

【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。