

2019-7-22

经济要闻 | 期货早报

编辑：赵丹琪 胡辛欣

小龙早班车

上周北上资金净流入 A 股达 93.53 亿元

◆ 每日要闻 ◆

1. 7月22日，上交所将举行科创板首批25家公司上市仪式。
2. 央行宣布11项举措进一步扩大金融业对外开放。
3. 1-5月，农产品进出口总额6239.6亿元，同比增长10.6%。
4. 6月，全国发行地方政府债券8996亿元，其中，发行一般债券3178亿元，发行专项债券5818亿元。
5. 将于科创板上市股票与存托凭证数量满30只后的第11个交易日正式发布上证科创板50成份指数。
6. 中证网：公募基金二季报披露完毕。
7. 科创板上市股票与存托凭证将于2020年1月22日起纳入上证综合指数。
8. 中信证券：科创板开板初期新股首日平均换手率预计在35%-65%，成交额在130亿-240亿，平均涨幅预计在20%以内。
9. 环球网：韩国与日本的矛盾正因贸易争端不断升级。

◆ 全球市场 ◆

美股 :道琼斯指数收跌 68.77 点 ,跌 0.25% ,报 27154.20 点。纳斯达克指数收跌 60.75 点 ,跌 0.74% ,报 8146.49 点。标普 500 指数收跌 18.50 点 ,跌 0.62% ,报 2976.61 点。

欧股 :英国富时 100 指数上涨 0.2% ,报 7,508.70 点。法国 CAC 40 指数基本持平 ,报 5,552.34 点。德国 DAX 指数上涨 0.3% ,报 12,260.07 点。

A 股 :7 月 19 日 ,上证指数报 2924.20 点 ,上涨 0.79% ,成交额 1490.71 亿。深证成指报 9228.55 点 ,上涨 0.81% ,成交额 2008.91 亿。创业板指报 1541.98 点 ,上涨 1.15% ,成交额 667.49 亿。

港股 :7 月 19 日 ,恒生指数涨 1.07% ,报 28765.40 点。国企指数涨 1.16% ,报 10909.41 点。

黄金 :COMEX 期金下跌 0.1% ,报 1,426.70 美元/盎司。

原油 :WTI 原油期货上涨 0.6% ,报 55.63 美元/桶。

◆ 国内快讯 ◆

1. 证券时报网：7月22日，上交所将举行科创板首批25家公司上市仪式。在此之前，证监会上交所高层回应市场关切问题时表示，首批25家企业是符合科创板上市要求的；科创板上市不会对主板“抽血”；投资科创板不能光看市盈率，要看增长率；创业板前五天的涨跌幅限制是希望市场快速博弈；我国是高储蓄国家，只要(科创板)有可投资价值就不缺资金。
2. 央视新闻：据了解，为满足中国消费者需要，有关中国企业有意继续自美进口部分符合国内市场需求的农产品。中方有关部门表示，希望美方与中方相向而行，切实落实美方有关承诺。
3. 国务院金融委：7月19日召开第六次会议，会议强调，当前做好金融改革发展稳定工作意义重大。要把金融工作放到整个国民经济循环中去统筹谋划、协调推进。要继续实施好稳健货币政策，适时适度进行逆周期调节，保持流动性合理充裕。坚持在推动高质量发展中防范化解风险，及时化解中小金融机构流动性风险，坚决阻断风险传染和扩散。
4. 央行：宣布11项举措进一步扩大金融业对外开放。允许外资机构在华开展信用评级业务时，可以对银行间债券市场和交易所债券市场的所有种类债券评级。鼓励境外金融机构参与设立、投资入股商业银行理财子公司。将原定于2021年取消证券公司、基金管理公司和期货公司外资股比限制的时点提前到2020年。
5. 央行：19日发布《中国区域金融运行报告(2019)》，报告指出，2019年，央行将紧紧围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三项任务，创新和完善金融宏观调控，深

化金融供给侧结构性改革，调整优化金融体系结构，不断改进金融服务。稳健的货币政策要松紧适度，适时适度实施逆周期调节。下一步可积极推动完善住房租赁相关法律法规，完善住房金融体系，鼓励发展规模化住房租赁企业。

6. 第一财经：7月19日，MSCI官网显示，将会在11月半年度指数评估前继续观察中国科创板，并提供进一步合格性评估。对此，MSCI方面回应记者称：“科创版的意见暂时计划11月之前公布，跟下一步纳入因子的讨论无关。”近日，MSCI中国研究主管魏震表示，在前瞻MSCI还会否持续扩大A股纳入因子前，先要确保今年8月、11月剩余的两次扩大纳入平稳过渡。
7. 银保监会：7月19日正式发布实施《中国银保监会中国证监会关于商业银行发行优先股补充一级资本的指导意见(修订版)》。修订后的《指导意见》最重要的调整，在于删除了关于非上市银行发行优先股应申请在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的要求。也就是说，股东人数累计超过200人的非上市银行，在满足发行条件和审慎监管要求的前提下，将无须在“新三板”挂牌即可直接发行优先股。
8. 发改委、税务总局：起草了《关于加强个人所得税纳税信用建设的通知(征求意见稿)》，建立个人所得税纳税信用管理机制，全面实施个人所得税申报信用承诺制，建立健全个人所得税纳税信用记录，建立自然人失信行为认定机制。
9. 人社部：1-6月，企业职工基本养老保险基金当期收入1.9万亿元，支出1.6万亿元，当期结余3000亿元，6月底累计结余超过5万亿元，可支付18个多月。上半年养老保险制度运行平稳，能够确保基本养老金按时足额支付。
10. 教育部：将进一步推动来华留学生与中国学生的管理和服 务趋同化。高校应当在入学和日

常教育中对来华留学生进行中国法律法规、校规校纪和安全教育，对违规违纪的留学生严肃处理，涉嫌违法犯罪的，配合有关部门依法依规处理，绝不纵容姑息。

11. 财政部：6月，全国发行地方政府债券8996亿元，其中，发行一般债券3178亿元，发行专项债券5818亿元；截至2019年6月末，全国地方政府债务余额20.55万亿元，控制在全国人大批准的限额(24.08万亿元)之内。地方政府债券剩余平均年限4.8年。
12. 中银协：2018年，人民币跨境收付金额合计15.85万亿元，同比增长46%，跨境人民币占本外币跨境收付比重为22.5%，人民币已连续八年为我国第二大国际收付货币。截至2018年12月末，人民币在国际支付货币中的份额为2.07%，仅次于美元、欧元、英镑和日元，是全球第五大支付货币。
13. 雄安发布：截至2019年上半年，有14家央企在雄安新区注册成立子公司。多家央企初步提出在新区布局高新技术产业和现代服务业的总体构想。据不完全统计，央企目前已完成各类工程项目94个，完成投资大约40亿元，正在建设的项目有149个，计划投资总额339亿元。
14. 央行：截至目前，全国已有25个省(区、市，含深圳市)取消辖内企业银行账户许可，其余7个省(区)将于7月22日取消辖内企业银行账户许可。据悉，取消许可后，商业银行对企业开户申请审核无误后，即可为符合条件的企业开户，无需再报央行许可。
15. 央行：7月19日，周五，央行开展1000亿7天逆回购操作，中标利率2.55%，当日无逆回购到期。
16. Shibor:7月19日，隔夜shibor报2.8270%，上涨5.50个基点。7天shibor报2.7530%，上涨0.50个基点。3个月shibor报2.6310%，上涨0.80个基点。

17. 21 世纪经济报道：19 日下午，在“管住中间，放开两头”的油气体制改革框架下，“史上最严”的管网设施信息公开政策征求意见稿正式发布。值得一提的是，这并不是能源局第一次发布有关油气管网设施信息公开的通知。2016 年 9 月 2 日，有一份名为《关于做好油气管网设施开放相关信息公开工作的通知》正式发布，按照这一通知的要求，中石油、中石化和中海油也已经在官网上正式公开旗下管网和接收站设施。
18. 农业农村部：1-5 月，农产品进出口总额 6239.6 亿元，同比增长 10.6%。其中，我国农产品进口 4163.7 亿元，同比增长 14.1%，进口来源明显变化，来自巴西、东盟、欧盟、澳大利亚农产品进口保持较快增长。我国农产品出口 2075.9 亿元，同比增长 4.1%，但对美国出口明显下降。
19. 中证网：进入 6 月以来，全国水泥价格已经连续 7 周出现环比下滑。本周全国水泥市场价格环比回落 0.3%。本周水泥库容比为 62.81，环比小幅下滑。7 月底 8 月初，尽管市场仍未走出淡季，但考虑到接下来的高温天气对市场成交影响将会弱化，进入 8 月下旬，水泥价格有望陆续回升。
20. 中新网：7 月 20 日，国家网络安全人才与创新基地首座标志性建筑投入使用，并迎来管晓宏、倪光南等近 10 位院士以及国嘉网信研发运营中心等 20 多个项目签约入驻。截至目前，国家网安基地签约项目 53 个，协议投资总额 3363 亿元；开工项目 15 个，总投资 2000 亿元。
21. 新华社：中美两国科研人员采用全液相 3D 打印技术，制备出一种新型磁性液滴，既具有液体的流动性又具有永久磁性，为研制柔性电子、可靶向输送药物的磁控液体机器人等提供了新途径。

22. 中国基金报：在 7 月 22 日首批科创板企业即将集体上市前，各家基金公司近日收到了相关通知。监管机构针对公募基金参与科创板投资等多方面做出要求。包括严格控制投资交易换手率，严禁跟风炒作、追涨杀跌；严禁市场操纵、利益输送、内幕交易等违法违规行为；对科创板股票投资及科创主题基金，应设置不低于 3 年的考核期；审慎识别认申购资金来源，严禁让渡投资管理权等。
23. 上交所：将于科创板上市股票与存托凭证数量满 30 只后的第 11 个交易日正式发布上证科创板 50 成份指数。当科创板上市股票与存托凭证数量不足 50 只时，全部入选，待数量超过 50 只后，固定样本数量为 50 只。科创板上市股票与存托凭证将于 2020 年 1 月 22 日起纳入上证综合指数。
24. 中证网：公募基金半年报披露完毕，据统计的 2538 只积极投资偏股型基金数据显示，中国平安稳居第一大重仓股，前十大重仓股还有贵州茅台、五粮液、格力电器、伊利股份、美的集团、招商银行、泸州老窖、立讯精密、长春高新。二季度累计减持最多的个股是海康威视，减持前十的个股还有万科 A、美年健康、航天信息、温氏股份、招商蛇口、三安光电、智飞生物、东方财富、阳光城。
25. 证监会：核发了两家企业的 IPO 批文，南通海星电子股份有限公司，北大青鸟环宇消防设备股份有限公司。此外，中荣印刷集团、新中冠智能科技、小狗电器互联网科技(北京)IPO 申请终止审查，终止审查决定时间为 7 月 15 日。
26. 据中证报，有观点将近期大盘的持续缩量震荡归结于在存量博弈下，科创板会分流主板资金。其实，这种观点是过度放大担忧，从创业板开通后的经验看，这或许是虚惊一场。Wind 数据显示，上周北上资金净流入 A 股达 93.53 亿元。值得注意的是，上周五北上资金净

流入 61.89 亿元，为近 1 个月新高。

27. 财政部：个人持有新三板挂牌公司股票期限超过 1 年的，对股息红利所得暂免征收个人所得税；个人持有挂牌公司的股票，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，其股息红利所得暂减按 50% 计入应纳税所得额。
28. 中信证券：科创板开板初期新股首日平均换手率预计在 35%-65%，成交额在 130 亿-240 亿，平均涨幅预计在 20% 以内；对于中长期价值投资者，建议在日均换手率降至 10% 以下，或上市 1 个月以后再介入。
29. 全国股转公司：下一步，将通过加强制度约束、强化事前监管并加强监管协作等方式，进一步加强新三板市场投资者保护。对于涉嫌“坐等强摘”且严重违法违规的，全国股转公司将向中国证监会移送违规线索。
30. 中金公司：预期茅台酒三季度供给持续趋紧，下调贵州茅台目标价 4% 至 1200 元，维持跑赢行业评级。
31. 中国证券网：针对小股东公开举报白云山一事，广州医药集团声明称，经了解，白云山科技公司一直按照公司章程依法经营，康业元多次未履行董事和股东职责。关于金戈的相关问题，白云山科技公司等一直主动与康业元进行沟通协商，但未达成一致意见。公开信内容与事实严重不符，并造谣诋毁公司及董事长李楚源和科技公司总经理肖荣明，公司已向公安机关报案并获受理。

◆ 海外之声 ◆

1. 新华社：美英权威金融机构人士日前密集发声，敦促全球金融行业在定价和投资时尽快弃用伦敦银行间同业拆借利率(LIBOR)，以避免 2021 年底 LIBOR 停止更新时全球金融稳定性受到冲击。LIBOR 最被人诟病的是其形成机制并不依据利率市场交易数据，而是根据国际银行业巨头提供的报价来计算。
2. 三星最快将于今年 9 月份关闭在中国的最后一家手机工厂，目前已在做最后的清算工作。工厂从今年 5 月份开始跟工人沟通关闭消息，预计今年 9 月份，整个工厂将会完全关闭。
3. 马斯克：特斯拉未来全球总部应该在中国，而特斯拉未来 CEO 也应该是中国人，这个 CEO 应从工程师做起；中国已逐渐是电动车最重要的市场，希望特斯拉上有越来越多的中国元素，甚至是一辆看起来完全就很中式的汽车，甚至不排除这些产品会在中国首发。
4. 马斯克：特斯拉未来全球总部应该在中国，而特斯拉未来 CEO 也应该是中国人，这个 CEO 应从工程师做起；中国已逐渐是电动车最重要的市场，希望特斯拉上有越来越多的中国元素，甚至是一辆看起来完全就很中式的汽车，甚至不排除这些产品会在中国首发。
5. 环球网：韩国与日本的矛盾正因贸易争端不断升级。美国总统特朗普日前表示，韩国总统文在寅告诉他日韩在贸易上有摩擦，希望其能介入。日本政府本月初宣布对出口韩国的三种半导体产业原材料加强管制，引发韩日贸易摩擦并不断发酵。
6. 日本首相安倍晋三所属党派及其盟友在周日的参议院选举中获胜，但没有达到快速推进修宪所需的绝对多数

7. 美国 7 月份密歇根大学消费者信心指数初值从 6 月的 98.2 微升至 98.4 ,接近十多年来的最佳水平 , 财务状况预期为 2004 年以来最佳
8. 欧盟表示 , 有可能认定某些 5G 供应商存在安全风险 , 并指出中国法律要求国内公司与情报机构合作
9. 英国定于本周公布的电信政策评估报告将不包括是否允许华为参与 5G 网络的决定 , 据悉对华为的决定将被推迟到新首相就职后
10. 美国表示 , 有报道称中国在南中国海干涉越南的海上油气活动 , 美方对此关切 , 并认为北京方面正在威胁地区能源安全
11. 波音公司计划在本周公布的季度业绩中为 737 Max 停飞计提 49 亿美元成本 , 预计第四季初恢复飞行
12. 利比亚石油产量降至五个月最低 ; 利比亚国家石油公司称 , 西南部沙拉拉油田遭遇不可抗力 , 导致该国石油日产量减少 29 万桶

长江期货业务受理机构

上海分公司

上海市浦东新区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 801

Tel: 021-61683728

上海北京西路营业部

上海市静安区北京西路 1399 号 3 楼 A 座

Tel: 021-62893583

北京建国门营业部

北京市东城区建国门北大街 8 号华润大厦首层 103 单元

Tel: 010-84683288

北京海淀区营业部

北京市海淀区中关村南大街 1 号北京友谊宾馆 20810 室

Tel: 010-63980248

广州营业部

广州市天河区天河路 242 号 1405 号房屋 (丰兴广场)

Tel: 020-29830840

成都营业部

成都市锦江区东大街芷泉段 6 号时代一号 2609

Tel: 028-86679150

长沙营业部

长沙市雨花区芙蓉中路二段 359 号佳天国际新城北栋

21B.E.H

Tel: 0731-85302657

福州营业部

太原营业部

太原市小店区长风街华德中心广场 D 座 3 层 312 室

Tel: 0351-8721092

武汉分公司

湖北武汉市汉口解放大道国际大厦 A 座三楼

Tel: 027-85860928

江岸营业部

武汉市沿江大道 159 号时代广场 1 栋 8 层 3 室、4 室

Tel: 027- 82798910

硚口营业部

武汉市硚口区解放大道 1007 号兴隆大厦第九层

Tel: 027-83310019

武昌营业部

湖北省武汉市武昌区洪山路 81 号洪山礼堂一层

Tel: 027-85499321

黄石营业部

黄石市杭州西路 176 号磁湖汇众创空间 Z804

Tel: 0714-6351518

杭州营业部

浙江省杭州市江干区解东路 37 号财富金融中心 2 幢 1605

室

Tel: 0571-86009560

上海浦电路营业部

福州市鼓楼区湖东路 168 号宏利大厦写字楼 21 层 B3

Tel: 0591-87808303

延长营业部

陕西省延安市延长县翠屏大厦一楼沿街 2F003-02 号

Tel: 027-85861133

中原分公司

郑州市未来路 69 号未来大厦 A1911 室

Tel: 0371-65665722

客户服务中心

Tel : 027-85861133

027-95579

(上海)上海市浦东新区松林路 300 号期货大厦 2004 室

Tel: 021-58351059

深圳营业部

深圳市福田区车公庙深南大道南侧杭钢富春商务大厦

1311

Tel: 0755-82835766

大连营业部

辽宁省大连市沙河口区会展路 129 号大连期货大厦 28 层

2801 号房间

Tel: 0411-84806350

研究咨询部 Tel : 027-65261365

研究咨询部介绍

长江期货研究咨询部，多年来始终以“客户资产增值为己任”作为终极使命，与投资者风雨同舟，帮助投资者发现机会，规避投资风险，是投资者值得信赖的投资决策参谋。

在多年的投资实践中，我们确立了“专业化、系统化、个性化、可操作化”的研发模式，开发了一整套服务于各类投资者的研发产品系列：专业化的研发信息，系统化的趋势研究，个性化的交易诊断，可操作化的投资及保值建议。为投资者构建了全方位、立体化的研发支持系统。

研究员声明

作者具有中国期货业协会授予的期货从业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点。作者所得报酬的任何部分不曾与本报告中的具体策略或观点有任何直接或间接联系。特此声明。

重要声明

长江期货系列报告的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。本公司已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点和建议仅供参考，不代表对期货价格涨跌或市场走势的确定性判断。报告中的信息或意见并不构成所述期货的买卖出价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

本报告版权为长江期货股份有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、看法，需注明出处为长江期货研究咨询部，且不得对本报告进行有悖愿意的引用、删节和修改。

