

## 宏观与金融期货日报

2021/7/16

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

- 中国经济“半年报”出炉，主要宏观指标处于合理区间，经济发展呈现稳中加固、稳中向好态势。
- 中共中央、国务院发布《关于支持浦东新区高水平改革开放打造社会主义现代化建设引领区的意见》。
- 全球最大规模碳市场今日启动。
- 商务部：中美第一阶段经贸协议有利于中美，有利于整个世界。
- 证监会发布《证券期货违法行为行政处罚办法》。
- 港交所主席史美伦建议：进一步完善跨境监管相关的制度和规则，适应全方位的对外开放。
- 美联储主席鲍威尔连续第二天为保持政策宽松立场辩护，重申通胀高企将是暂时的。
- 美联储埃文斯：预计美国失业率在2022年将低于4%；预计通胀将在2022年趋于正常。
- 美国财长耶伦：通货膨胀应该是暂时，但需要非常密切地对其进行关注。
- 美国至7月10日当周初请失业金人数环比下降至36万人，续刷去年3月14日当周以来新低。

### 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股低开高走，钢铁、金融、白酒等权重股反弹，资金重点围猎中报预增股，同时预亏预减股出现大面积跌停。上证指数收涨1.02%报3564.59点，创业板指涨1.4%，上证50涨超2%。两市成交额连续11个交易日超万亿；北向资金实际净买入124亿元，中国平安获买入超12亿元，招商银行、隆基股份均获净买入逾8亿元。

恒生指数冲高回落收涨0.75%，报27996.27点；恒生科技指数跌0.08%。大金融爆发，保险、银行股领涨大市；燃气、地产股活跃，医药、消费股偏弱。南向资金净买入2154万港元，美团获净买入2.75亿港元，小米集团遭净卖出4.61亿港元。

美国三大股指涨跌不一，道指微涨，纳指连续第三天收跌。道指涨0.15%报34987.02点，标普500指数跌0.33%报4360.03点，纳指跌0.7%报14543.13点。联合健康集团、家得宝均涨逾1%，领涨道指。欧股收盘全线下跌，德国DAX指数跌1.01%报15629.66点，法国CAC40指数跌0.99%报6493.36点，英国富时100指数跌1.12%报7012.02点。

### 中国经济“半年报”出炉，主要宏观指标处于合理区间，经济发展呈现稳中加固、稳中向好态势

上半年经济数据集中发布：全国规模以上工业增加值同比增长15.9%，两年平均增长7%；社会消费品零售总额同比增长23%，两年平均增长4.4%；全国固定资产投资（不含农户）同比增长12.6%，两年平均增长4.4%；房地产开发投资同比增长15%，两年平均增长8.2%；全国城镇新增就业698万人，完成全年目标的63.5%，6月份城镇调查失业率持平于5%。上半年国内生产总值532167亿元，同比增长12.7%，比一季度回落5.6个百分点；两年平均增长5.3%；其中，第二季度增长7.9%，两年平均增长5.5%。上半年，全国居民人均可支配收入17642元，同比名义增长12.6%，扣除价格因素同比增长12%。统计局表示，下半年中国经济有望保持持续稳定复苏的态势，有基础、有条件实现全年3%左右的CPI调控目标。

### 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。

## 浦东将打造社会主义现代化建设引领区，中共中央、国务院发布《关于支持浦东新区高水平改革开放打造社会主义现代化建设引领区的意见》

目标是到 2035 年，浦东现代化经济体系全面构建，现代化城区全面建成，现代化治理全面实现，城市发展能级和国际竞争力跃居世界前列。《意见》提出，在浦东全域打造特殊经济功能区，加大开放型经济的风险压力测试；开展制度型开放试点，为全国推进制度型开放探索经验。《意见》提出，打造世界级创新产业集群，研究对符合条件的集成电路等关键领域核心企业减按 15%征收企业所得税；支持浦东率先探索资本项目可兑换的实施路径，研究探索开展人民币外汇期货交易试点；支持设立国际金融资产交易平台，试点允许 QFII 使用人民币参与科创板股票发行交易；研究在全证券市场稳步实施注册制，在科创板引入做市商制度；建设国家级大型场内贵金属储备仓库、国际油气交易和定价中心；开展法定数字货币试点；对消费新业态实行包容审慎监管。

### 全球最大规模碳市场今日启动

上海环境能源交易所公告，全国碳排放权交易 7 月 16 日开市。据中证报，此次全国碳市场上线交易启动仪式，将在上海、武汉等地同步举行，具体时间为早晨 9 点 15 分至 45 分。

### 商务部：中美第一阶段经贸协议有利于中国，有利于美国，有利于整个世界

双方应共同努力推动协议落实；实施外资安全审查是国际通行的做法，将按照必要合理的原则，精准审查影响或者可能影响国家安全的外商投资，同时避免审查泛化。

### 证监会发布《证券期货违法行为行政处罚办法》

进一步明确、细化执法权限和措施，明确证监会将设立行政处罚委员会，对按照规定向其移交的案件提出审理意见、进行法制审核。证监会表示，下一步将依法从严打击各类证券期货违法违规活动，切实加大对重大违法案件的查处惩治力度。

### 港交所主席史美伦建议：进一步完善跨境监管相关的制度和规则，适应全方位的对外开放

进一步扩展内地与香港金融市场的互联互通，促进两地资本市场的稳定发展，强化内地与国际资

#### 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。

本市场的连接；进一步加强风险防控能力建设，继续探索跨境监管合作机制。

### 美联储主席鲍威尔连续第二天为保持政策宽松立场辩护，重申通胀高企将是暂时的

鲍威尔将当前的价格上涨称为史上“独特”现象，并表示美联储正密切观察其关于通胀暂时高企的预期是否正确，通胀是否可能持续更久。

### 美联储埃文斯：预计美国失业率在 2022 年将低于 4%；预计通胀将在 2022 年趋于正常

有理由相信，美国通胀将会随后下滑；预计 2021 年美国经济增长 7%，2022 年增长 3%。预计今年年底核心 PCE 通胀率将达到 3%；预计通胀压力的“不寻常”上升将是暂时的，2022 年核心 PCE 通胀率将达到 2.1%。

### 美国财长耶伦：通货膨胀应该是暂时的，但需要非常密切地对其进行关注

认为通胀还会持续数月；通胀预期看起来仍在控制之中；预计利率将保持在温和水平，通货膨胀将得到控制；美国国债收益率下降表明通胀仍在控制之中。

### 美国至 7 月 10 日当周初请失业金人数环比下降至 36 万人，续刷去年 3 月 14 日当周以来新低

初请数据减少与美国整体经济复苏的走势相符，表明随着商业环境改善和企业招聘意愿回升，失业人数正在减少。

**预览已结束，完整报告链接和二维码如下：**

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_22280](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_22280)

