

宏观与金融期货日报

2021/9/1

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

- 中共中央政治局召开会议，决定今年 11 月召开十九届六中全会。
- 中国 8 月官方制造业 PMI 为 50.1，预期 51.2，前值 50.4；继续保持在扩张区间，但扩张力度有所减弱。
- 住建部强调坚持“房住不炒”定位，首次明确“建立人、房、地、钱四位一体”的联动新机制。
- 八部门联合发布《深化医疗服务价格改革试点方案》。
- 证监会将进一步完善公募基金监管规则体系。
- 《地方资产管理公司监督管理暂行办法》征求意见已经结束。
- 纽约联储：超过 300 亿美元资产或可申请从 2021 年 10 月 1 日起成为常设回购安排的交易对手方。
- 欧洲央行管委诺特：必须小心地灵活使用紧急抗疫购债计划（PEPP）以正常退出 QE。

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

沪深两市股指早盘震荡走软，午后金融股启动拉抬指数；钢铁、煤炭、有色、水泥、化工等周期股逆势上涨，稀土、锂矿板块趁势再度爆发，热门芯片股集体杀跌；海天味业、石头科技等“茅族”多只个股跌停，两市千元股只剩下贵州茅台。上证指数收盘上涨 0.45% 报 3543.94 点，深证成指跌 0.66%，创业板指跌 1.76% 报 3214.12 点。两市成交额连续第 30 个交易日破万亿。北向资金净买入 61.46 亿元，8 月累计净买入 269.04 亿元，连续 11 个月净买入。新能源产业链个股内部调仓换股，宁德时代、汇川技术分获净买入 8.32 亿元、5.83 亿元，隆基股份则遭净卖出 4.52 亿元，北方稀土净卖出 1.75 亿元；韦尔股份、中信证券净买入超 6 亿元，五粮液、伊利股份净买入逾 3 亿元，招商银行净买入 2.44 亿元。净卖出方面，中国平安遭大幅净卖出 20.66 亿元，贵州茅台净卖出 9 亿元，迈瑞医疗、药明康德净卖出逾 1 亿元。

恒生指数探底回升收涨 1.33% 报 25878.99 点，早盘一度跌近 1.7%；恒生科技指数涨 3.39%，恒生国企指数涨 2.09%；大市成交放量升至 2133.7 亿港元。科技、原材料板块领涨，美团涨逾 9% 领涨蓝筹，金山软件涨近 10%。大金融走弱，中国平安跌近 4%，早盘一度跌超 8%。南向资金净卖出 66.85 亿港元，连续 5 日净卖出。腾讯控股、小米集团分别遭净卖出 8.97 亿港元、4.49 亿港元。净买入方面，吉利汽车、东岳集团、中国神华分别获净买入 2.83 亿港元、1.37 亿港元、1.32 亿港元。

美国三大股指普遍收跌，道指跌 0.11% 报 35360.73 点，标普 500 指数跌 0.13% 报 4522.68 点，纳指跌 0.04% 报 15259.24 点。耐克跌 1.9%，雪佛龙跌 1.8%，苹果跌 0.8%，纷纷领跌道指。中概新能源汽车股大涨，蔚来汽车、小鹏汽车涨超 4%，理想汽车涨超 6%。8 月，美股集体上涨，道指涨 1.21%，标普 500 指数涨 2.9%，纳指涨 4%。标普 500 指数连续第七个月上涨。欧股全线收跌，德国 DAX 指数跌 0.33% 报 15835.09 点，法国 CAC40 指数跌 0.11% 报 6680.18 点，英国富时 100 指数跌 0.4% 报 7119.7 点。本月，欧股集体上涨，德国 DAX 指数涨 1.87%，法国 CAC40 指数涨 1.02%，英国富时 100 指数涨 1.24%，

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。

意大利富时 MIB 指数涨 2.55%。

中共中央政治局召开会议，决定今年 11 月召开十九届六中全会

会议强调，要落实教育改革部署，加强高校治理体系和治理能力建设，实现内涵式高质量发展。要主动适应新时代要求，立足新发展阶段，完整、准确、全面贯彻新发展理念，服务和融入新发展格局。

中国 8 月官方制造业 PMI 为 50.1，预期 51.2，前值 50.4；继续保持在扩张区间，但扩张力度有所减弱

8 月官方非制造业 PMI 为 47.5，低于上月 5.8 个百分点，降至临界点以下，表明受近期多省多点疫情等因素影响，非制造业景气度明显回落。

住建部强调坚持“房住不炒”定位，首次明确“建立人、房、地、钱四位一体”的联动新机制

因城施策，因地制宜，坚持从实际出发，不搞“一刀切”。“十四五”期间，将以发展保障性租赁住房为重点，进一步完善住房保障体系，增加保障性住房的供给，努力实现全体人民住有所居，同时要加大房地产市场秩序整治力度。

八部门联合发布《深化医疗服务价格改革试点方案》

明确建立公立医疗机构医疗服务价格总量调控机制，在价格调整总量范围内突出重点、有升有降动态调整医疗服务价格。非公立医疗机构落实市场调节价政策，加强事中事后监管。初期将遴选 5 个城市，重点围绕总量调控、价格分类形成和动态调整、监测考核等机制开展试点。方案还明确，推进医用耗材全部挂网采购，扩大高值医用耗材集中带量采购范围。

证监会将进一步完善公募基金监管规则体系

加快推进《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》的修订工作，推动完善基金公司治理，突出强化长期激励约束机制，加强行业文化建设。同时，证监会还将进一步优化公募基金常规产品分类注册机制。

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。

《地方资产管理公司监督管理暂行办法》征求意见已经结束

为督促地方 AMC 不偏离主业,《办法》要求在每年新增投资额中主营业务投资额占比应不低于 50%,收购金融机构不良资产投资额占比应不低于 25%,连续两年不达标将被取消业务资质。

上半年权益类基金规模也大增超万亿元,券商基金分仓佣金收入超过 90 亿元,同比劲增逾 35 亿元

28 家券商佣金收入超过 1 亿元,中信证券以 6.47 亿元佣金收入蝉联冠军,同比增长约 55%;长江证券、广发证券、中信建投证券等佣金收入均在 4 亿元以上。浙商证券增幅最大,上半年实现佣金分仓收入 1.53 亿元,同比增 411.5%。

纽约联储:超过 300 亿美元资产或可申请从 2021 年 10 月 1 日起成为常设回购安排的交易对手方

持有超过 50 亿美元美国国债、机构债券和机构抵押贷款支持证券或总资产超过 300 亿美元的存款机构或可申请从 2021 年 10 月 1 日起成为常设回购安排的交易对手方;根据纽约联储有关确保其交易对手政策促进公平和竞争市场的承诺,这些标准将随着时间的推移进行调整,以扩大存款机构的资格。

欧洲央行管委诺特:必须小心地灵活使用紧急抗疫购债计划(PEPP)以正常退出 QE

应该考虑紧急抗疫购债计划(PEPP)可能在 2022 年 3 月结束的问题,央行的抗疫援助计划已经接近完全实现其目标。欧洲央行管委霍尔茨曼:正考虑减少对新冠疫情的援助,欧洲央行应该在利率指导和债券购买上脱钩,资产购买计划不需要像 PEPP 一样的灵活性,支持第四季度放缓 PEPP 的购买。

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_26297

