

2019年8月9日

慧博早报

- **证监会副主席李超：**从近期市场表现看，美国的极限施压对 A 股市场的影响趋于弱化。我国资本市场的韧性在增强，抵御外部冲击的能力在提高。一是我国经济增速仍处在全球领先水平。二是市场估值水平较低。三是股市杠杆水平大幅下降，自身风险明显缓释。四是市场情绪比较稳定。
- **一财：**有市场信息称，汇金公司将作为战略投资者入股恒丰银行。恒丰银行就此回应称，正在起草公告，即将发布详情。
- **美国食品和药物管理局：**目前已收到 127 例在使用电子烟后癫痫发作的病例报告，药管局正在调查电子烟是否为直接原因。这是该机构 4 月以来再次提示电子烟可能存在相关风险。
- 截至 8 月 8 日下午收盘，沪镍主力合约 1910 涨停，报 124890 元/吨；当晚夜盘继续冲高，一度涨超 127000 元/吨。年初以来，沪镍主力合约上涨幅度超过 40%。

## 一、宏观经济

- **海关总署：**1-7 月，我国货物贸易进出口总值 17.41 万亿元，同比增长 4.2%。其中，出口 9.48 万亿元，增长 6.7%；进口 7.93 万亿元，增长 1.3%；贸易顺差 1.55 万亿元，扩大 47.4%。美国为我国第三大贸易伙伴，中美贸易总值为 2.1 万亿元，下降 8.1%。对美国出口 1.62 万亿元，下降 2.1%；自美国进口 4739.3 亿元，下降 24%；对美贸易顺差 1.15 万亿元，扩大 11.1%。
- **证监会：**据彭博新闻社报道，中国监管当局计划大幅放松外资在股指期货的投资限制。请问是否属实？证监会回应称，目前不存在这个计划，该报道没有依据。
- **商务部：**上半年，全国网上零售额达 4.82 万亿元，同比增长 17.8%，比一季度加快 2.5 个百分点。其中，实物商品网上零售额 3.82 万亿元，增长 21.6%，占社消零的比重为 19.6%，对社消零增长的贡献率达 44.8%。
- **外交部：**美国总务管理局规定，禁止使用美联邦政府资金采购 5 家中国公司电信设备，外交部表示强烈不满和坚决反对。我们注意到相关中国企业已经在美采取了法律行动。我们坚定支持相关中国企业拿起法律武器维护自身的正当权益，也将继续采取一切必要措施，坚决维护中国企业的正当合法权益。
- **国务院：**印发关于促进平台经济规范健康发展的指导意见。支持社会资本进入基于互联网的医疗健康等新兴服务领域。鼓励商品交易市场顺应平台经济发展新趋势、新要求，提升流通创新能力，促进产销更好衔接。加快 5G 等新一代信息基础设施建设，优化提升网络性能和速率。
- 周四，央行未开展逆回购操作。隔夜 shibor 报 2.5000%，上涨 28.00 个基点。7 天 shibor 报 2.5780%，上涨 5.80 个基点。3 个月 shibor 报 2.6180%，下跌 0.50 个基点。

## 二、地产聚焦

- **中证报：**人民币汇率“破7”带来的直接影响之一是企业以本币偿付外币负债的成本上升。房地产企业作为近些年举借外债的大户，其外债风险受到关注。研究人士指出，从长期来看，汇率波动对依赖美元债融资的企业可能会造成一定的冲击，但汇率出现短时波动对房企的影响仍可控。
- **上证报：**近期不少二三线城市又出现房贷利率频频上调的现象，尤其是杭州、南京、苏州、无锡等热点城市。实际上，在经历了今年4月前的连续下调后，房贷利率已经从5月迎来回弹。
- **澎湃新闻：**8月8日，上海城投召开租赁住宅品牌发布会，正式推出租赁住宅品牌——城投宽庭。当天，该品牌江湾社区和浦江社区的4000余套租赁住宅集中开工建设，并将于今年年内向市场推出首批近900套房源。

## 三、股市盘点

- 上证指数报 2794.55 点，上涨 0.93%，成交额 1781.56 亿。深证成指报 8919.28 点，上涨 1.19%，成交额 1890.27 亿。创业板指报 1522.97 点，上涨 1.51%，成交额 653.43 亿。两市合计成交 3671.83 亿。从盘面上看，船舶制造、珠宝首饰等板块涨幅居前。
- 恒生指数涨 0.48%，报 26120.77 点。国企指数涨 0.48%，报 10041.62 点。沪股通净流入 9.36 亿元，当日余额为 508.12 亿元；深股通净流入 16.13 亿元，当日余额为 502.19 亿元。北向资金净流入 25.49 亿元。
- **上证报：**从一份会议纪要来看，陈光明团队对未来并不悲观，A 股具备价值投资土壤。上市公司治理结构不完善，看公开报表就能发现更有价值的东西。此外，分析中美日三国价值因子，中国公司的收益率更高。看好医药、食品饮料、金融、TMT，关注符合人口老龄化趋势的保险业。
- **上证报：**在接下来的一个月时间内，A 股将迎来三大国际指数公司的集中纳入和纳入因子提升，有望再获上千亿元的增量资金。业内人士表示，预计未来 10 年外资流入 A 股的规模可能达到 3 万亿元。
- **证券日报：**今年以来，有 10 家上市银行的董监高主动增持自家银行股份，合计斥资近 3000 万元。但仔细对比发现，其中仅招商和浦发两家银行的董监高合计增持金额就达到 2800 多万元。
- **盛屯矿业：**全资子公司宏盛国际拟对华玮镍业增资 550 万美元。由华玮镍业与永青科技设立的子公司恒通亚洲合资在印度尼西亚设立友山镍业。友山镍业拟在印度尼西亚纬达贝工业园投建年产 3.4 万吨镍金属量高冰镍项目，公司本次对外投资金额为 1.45 亿美元。
- **海印股份：**收到证监会广东监管局行政处罚事先告知书，对公司给予警告，并处以 35 万元罚款；对董事长邵建明给予警告，并处以 10 万元罚款；对董事邵建佳、潘尉给予警告，并分别处以 5 万元罚款。
- **两市融资余额：**截至 8 月 7 日，上交所融资余额报 5343.35 亿，较前一交易日减少 21.14 亿；深交所融资余额报 3521.97 亿，减少 16.17 亿元；两市合计 8865.32 亿元，减少 37.31 亿元。

## 四、行业观察

- **信安标委：**发布《信息安全技术移动互联网应用（App）收集个人信息基本规范（草案）》，并公开征求意见。App 运营者应履行个人信息保护义务，采取必要安全措施，保障用户个人信息安全。
- **中国互金协会：**为解决中小微企业信息不充分、不准确、不对称等难题，“互联网+供应链金融”工作组近日启动了供应链金融数字信息服务平台的建设工作，向社会提供全面、安全、高效的供应链金融数字信息服务。
- **河北省自然资源厅：**印发《关于统筹推进自然资源资产产权制度改革的实施意见》，到 2020 年，基本建立归属清晰、权责明确、保护严格、流转顺畅、监管有效的自然资源资产产权制度。雄安新区开展立体分层供地试点，优先开展自然资源统一确权登记。
- **原国家新闻出版广电总局：**下发第五批进口游戏版号，共有 26 款游戏获批，审批时间为 8 月 8 日。其中，腾讯《足球在线 4》《狐妖小红娘》、网易《倩女幽魂隐世录》《实况足球》、西山居《最终幻想：勇气启示录》、B 站《梦之祭！》等游戏获批。
- **CNBC：**瑞银分析师认为，苹果公司的第一款可折叠产品最快可能会在明年问世，不过“2021 年更有可能”。另外，第一款可折叠苹果产品更可能是 iPad，而不是 iPhone。
- **百度：**针对媒体报道中关于个人信息安全的问题，向他人出售或者提供公民个人信息属于法律禁止行为，百度坚决抵制这种行为，也绝不会开展此类业务。
- **证券时报：**针对有媒体报道特斯拉可能上调中国区售价一事，特斯拉相关工作人员表示，已确定将在 9 月上调车辆价格，长续航后驱版特斯拉 Model3 停止供应中国。

## 五、产业数据

- **21 世纪：**7 月，总计有 378 家银行发行了 9285 款银行理财产品，产品发行量增加 956 款。其中，封闭式预期收益型人民币产品平均收益率为 4.09%，较上期下降 0.03 百分点。
- **微信支付：**发布《2019 年“智慧 36 行”行业发展报告》。上半年，电商小程序交易量是去年同期的 27 倍，小程序成为零售行业加码经营能力的标配工具。刷脸支付在各个年龄层中被接受，但 80、90 后已成为其中最活跃的生力军。
- **猫眼电影：**电影《哪吒之魔童降世》上映 14 天票房突破 30 亿元大关，续创中国影史动画电影票房新高。
- **AppAnnie：**公布 7 月中国热门 iOS 应用排名，拼多多、抖音、爱奇艺、今日头条、腾讯视频、优酷、百度、QQ、酷狗音乐、马蜂窝旅游排名下载量前十。
- **上海市文化和旅游局：**集中发布首批夜游推荐名单，涵盖 105 家文旅场馆。这份名单包含沪上知名景区、美术馆、博物馆、纪念馆等，其中既有传统景点，也有新兴商旅文综合体，主要覆盖上海 16 个区的夜生活集聚区。
- **北京市统计局：**初步核算，上半年，北京全市新经济增加值比上年增长 8.1%，占全市地区生产总值的比

重在三分之一左右。

- **青岛日报：**青岛市印发《青岛市科技引领城市建设攻势作战方案（2019—2022年）》。到2022年，突破一批产业关键技术，打造传统优势产业，培育重点新兴产业，全市高新技术企业数量达到4500家，上市高新技术企业超过40家。

## 六、公司要闻

- **新华社：**美国负责政府合同的机构发布了一项关于禁止联邦机构采购包括华为在内的五家中国公司电信设备的临时规定。华为发布声明称，我们对此并不感到意外，这只是美国《2019财年国防授权法》的实施条例。华为将继续在联邦法院挑战该禁令的合宪性。
- **中国移动：**上半年，营收3894亿元，同比下降0.6%；股东应占利润561亿元，同比下降14.6%；移动电话客户总数为9.35亿户，净增998万户。派发中期股息每股1.527港元。公司年内将在全国范围内建设超过5万个5G基站，实现50个以上城市5G商用服务。

## 七、资本动态

- **中证报：**中国银行与北京市人民政府在京签署全面战略合作协议。中行将在未来5年内为北京市提供不低于4000亿元的意向性融资支持。双方将在落实国家发展战略、服务经济社会发展和民生建设等方面深化合作。
- 5年期国债期货主力合约TF1909上行0.02%至100.180；10年期国债期货主力合约T1909上行0.02%至99.125。10年期国债利率跌0.49BP，至3.05%；10年期国开债利率跌0.50BP，至3.44%。
- 截至8月8日下午收盘，国内期货涨跌互现，沪镍涨停，创上市以来新高。沪银、甲醇涨超2%，豆油、沪金、沪铅涨超1%。鸡蛋跌超3%，铁矿石、燃油、玉米跌超2%，沪锌、沥青、螺纹跌超1%。
- **上海国际能源交易中心：**8月8日，原油期货主力合约SC1909，以413.5元/桶收盘，下跌2.41%。主力合约成交390538手，持仓减少1874手至31434手。全部合约成交440204手，持仓增加1946手至64912手。
- 在岸人民币兑美元16:30收盘，报7.0443，跌0.0412%，人民币中间价报7.0039，跌0.0614%。NDF：3个月报7.0764，6个月报7.0898，1年报7.1179，2年报7.2209。
- **新三板：**8月8日合计挂牌9517家公司，当日新增1家，成交金额5.33亿，其中做市转让4.03亿，集合竞价1.30亿。三板成指报938.27，跌0.15%，成交额0.79亿。
- **上股交：**挂牌企业总数9888家，其中N板238家，E板453家，Q板9197家。

## 八、国际资讯

- **海关总署：**1-7月，我国对“一带一路”沿线国家合计进出口5.03万亿元，增长10.2%，高出全国整体增速6个百分点，占我外贸总值的28.9%，比重提升1.6个百分点；民营企业进出口7.31万亿元，增长11.8%，

占我外贸总值的 42%，比去年同期提升 2.9 个百分点。

- **波罗的海干散货指数：**跌 1.27%，报 1712 点。
- 道琼斯工业平均指数涨 371 点，涨幅 1.43%，报 26378.53；标普 500 涨 54.15 点，涨幅 1.88%，报 2938.13；纳斯达克综合指数涨幅达 2.24%，涨 176.33 点，报 8039.10。
- 德国 DAX 指数涨 1.68%报 11845.41 点；法国 CAC40 指数涨 2.31%报 5387.96 点；英国富时 100 指数涨 0.97%报 7268.26 点；欧洲斯托克 600 指数收涨 1.4%，创近两个月最大涨幅。
- 日经 225 指数涨 0.37%，报 20593.35 点。韩国 KOSPI 指数涨 0.57%，报 1920.61 点。
- WTI9 月原油期货收涨 1.45 美元，涨幅 2.84%，报 52.54 美元/桶。布伦特 10 月原油期货收涨 1.15 美元，涨幅 2.05%，报 57.38 美元/桶。
- COMEX12 月黄金期货收跌 0.7%，报 1509.50 美元/盎司。

## 信息披露

### 分析师承诺

宏观研究部

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

### 与公司有关的信息披露

本公司在知晓范围内履行披露义务。客户可索取有关披露资料 [maibohj@163.com](mailto:maibohj@163.com)

## 法律声明

本报告仅供慧博投研资讯（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。

本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

市场有风险，投资需谨慎。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。