



REPORT

6月宽奇月度报告

2019年7月1日



目录



重要政策



市场交易



经济及行业数据



市场策略及总结



重要政策

简 述：

一、中美贸易战：

1、中国继续出牌

2、海关贸易数据

3、“中场休息” 关键事件：中美领导人G20峰会

二、科创板，陆家嘴论坛。

三、经济政策及措施密急出台

四、看当前资金“水位”，监管层在玩“水多了面，面多了加水”。

【2019-06-04 外交部提醒赴美中国公民和在美中资机构提高安全意识】

近期，美国执法机构多次采取出入境盘查、上门约谈等多种方式骚扰赴美的中国公民。外交部和中国驻美国使领馆提醒赴美中国公民和在美中资机构提高安全意识，注意加强防范。如遇紧急情况，请及时与中国驻美国使领馆联系寻求协助。本提醒有效期至2019年12月31日。（央视新闻）

【文化和旅游部提醒中国游客近期谨慎前往美国旅游】

文化和旅游部4日下午在国新办发布中国游客赴美旅游安全提醒。近期，美国枪击、抢劫、盗窃案件频发。文化和旅游部提醒中国游客充分评估赴美旅游风险，及时了解旅游目的地治安、法律法规等信息，切实提高安全防范意识，确保平安。本提醒有效期至2019年12月31日。（新华社）

【中俄两国元首签署两份联合声明】

当地时间6月5日下午，中国国家主席习近平同俄罗斯联邦总统普京签署《中华人民共和国和俄罗斯联邦关于发展新时代全面战略协作伙伴关系的联合声明》和《中华人民共和国和俄罗斯联邦关于加强当代全球战略稳定的联合声明》。（央视）

【人民日报谈国家技术安全管理清单制度：筑起技术经济安全“防火墙”】

国家发改委对外公布，正牵头组织研究建立国家技术安全管理清单制度。建立国家技术安全管理清单制度，是我国经济社会发展的内在呼唤，也是更有效预防和化解国家安全风险的重要保障。（2019年06月09日 06:52 来源：人民日报）

【前5月我国贸易顺差扩大45%】海关总署6月10日消息，据海关统计，今年前5个月，我国货物贸易进出口总值12.1万亿元人民币，比去年同期增长4.1%。其中，出口6.5万亿元，增长6.1%；进口5.6万亿元，增长1.8%；贸易顺差8933.6亿元，扩大45%。5月份，我国进出口总值2.59万亿元，增长2.9%。其中，出口1.43万亿元，增长7.7%；进口1.16万亿元，下降2.5%；贸易顺差2791.2亿元，扩大89.8%。（证券时报）

【6月12日 前4月我国服务出口占比超35% 服贸逆差明显下降】商务部12日发布数据显示，1至4月，我国服务贸易总额17446.3亿元人民币，同比增长4.1%。其中，服务出口继续保持两位数增长，占服务贸易比重超35%，服务贸易逆差出现明显下降。前4个月，我国服务贸易出口6192.8亿元，增长10.1%；进口11253.4亿元，增长1.1%；逆差5060.6亿元，下降9.7%。（新华社）

【商务部：美听证会96%代表反对对中国商品加征关税】在今天(27日)商务部举行的例行发布会上，新闻发言人高峰就美国贸易代表办公室举行的拟对华约3000亿美元商品加征关税听证会一事作出了回应。高峰表示，超过九成的代表反对加征关税，314名代表发言中303名代表反对加征关税，占比达到96%。美国业界普遍认为，加征关税将损害美国的就业和经济，直接冲击美国消费者。（央视）

【中美元首同意重启两国经贸磋商】在6月29日举行的中美元首会晤中，国家主席习近平和美国总统特朗普同意，中美双方在平等和相互尊重的基础上重启经贸磋商。美方表示不再对中国出口产品加征新的关税。两国经贸团队将就具体问题进行讨论。（新华社）

【新华国际时评：重启中美经贸磋商尤需诚意和行动】

6月29日，雨后放晴的日本大阪见证了本次二十国集团(G20)领导人峰会上最受瞩目的一刻：经过1个多小时会晤，中国国家主席习近平和美国总统特朗普同意，在平等和相互尊重基础上重启经贸磋商，美方不再对中国产品加征新的关税。（新华社）

【科创板开板！中国资本市场迎来历史性时刻】

科创板13日正式开板！随着消息从陆家嘴论坛传来，各方目光再次聚焦黄浦江畔。短短200多天，从去年11月初的宣告到改革方案逐步清晰再到正式开板，中国资本市场迎来了一个全新板块。历史性时刻背后蕴含着改革者的魄力与努力，饱含着市场各方的盼望与期待，更折射着资本市场在中国经济转型过程中重任在肩。“试验田”或许免不了遇到“风风雨雨”，市场各方需理智包容、共同建设，让科创板改革行稳致远。（新华社）

【刘鹤：科创板建设重中之重的是要着力做好两项工作】

第十一届陆家嘴论坛（2019）今日开幕。国务院副总理刘鹤发表演讲时指出，科创板建设重中之重的是要着力做好两项工作。落实好以信息披露为核心的注册制改革。注册制实质含义是，把选择权交给市场。完善法制，提高违法成本，加大监管执法力度。要有透明严格可预期的法律和制度条件，要全面提高违法成本。（第一财经）

【科创板将进入“询价时间” 机构争议首批企业定价】

对于即将上市的首批科创板企业的估值定价，业界出现了不同观点。科创板继续极速前进。截至6月12日，已经有6家企业通过科创板上市委的审核，接下来最重要的一步就是询价、定价。

【科创板第一股华兴源创：网上发行最终中签率为0.05985%】

科创板第一股华兴源创(688001)27日晚公告称，回拨机制启动后，网下最终发行数量为2698.67万股，占扣除战略配售数量后发行数量的70.18%，网上最终发行数量为1146.45万股，占扣除战略配售数量后发行数量的29.82%。回拨机制启动后，网上发行最终中签率为0.05985345%。

【金融委办公室召开会议研究维护同业业务稳定工作】

金融委办公室召开会议研究维护同业业务稳定工作，参会银行表示，虽然前几天同业市场出现一些波动，但目前已经明显好转，下一步对其他中小银行开展的同业业务规模将保持稳定，自觉维护市场秩序。人民银行、银保监会、证监会强调，将继续支持中小银行健康发展，密切监测市场运行情况，严肃查处扰乱市场秩序的行为。

(2019年06月09日 15:00 来源：央行网站)

【中办、国办印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》】

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大逆周期调节力度，更好发挥地方政府专项债券(以下简称专项债券)的重要作用，着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度，增加有效投资、优化经济结构、稳定总需求，保持经济持续健康发展，经中央领导同志同意，现就有关事项通知如下。(新华网6月10日)

【重磅！证监会优化借壳指标 取消创业板不能借壳限制】

6月20晚间，证监会发布重磅利好，就修改《重组办法》向社会公开征求意见。值得注意的是，此次证监会优化借壳指标，拟取消重组上市认定标准中的“净利润”指标，取消创业板不能借壳的限制等，来支持上市公司依托并购重组实现资源整合和产业升级。(每日经济新闻)

【接央行令 四大头部券商提高短期融资券余额上限达1647亿】

21日晚间，中信、国泰君安、海通、华泰四家头部券商集体发公告，均收到央行关于本公司短期融资券最高待偿还余额有关事项的通知，核准余额上限分别为469亿、508亿、397亿、300亿，合计1674亿。

头部券商上千亿短期融资券余额获核准

【沪伦通正式启动 资本市场对外开放步履不停】

6月17日，沪伦通正式启动。在第十次中英经济财金对话期间，伦敦证券交易所（简称“伦交所”）今日举行沪伦通西向开通及华泰证券GDR挂牌仪式。

同日，中国证监会和英国金融行为监管局发布了沪伦通《联合公告》，原则批准上海证券交易所（简称“上交所”）和伦交所开展沪伦通。双方监管机构签署了《上海与伦敦市场互联互通机制监管合作谅解备忘录》，将就沪伦通跨境证券监管执法开展合作。上交所上市公司华泰证券股份有限公司发行的沪伦通下首只全球存托凭证（GDR）产品同日在伦交所挂牌交易。（来源：证券时报）

【A股“入富”、沪伦通启动、MSCI提升A股权重 资本市场开放按下“快进键”】

分析人士指出，中国资本市场对外开放已经按下了“快进键”，力度持续加大。近期，股市、债市、期市等市场都有望迎来系列开放新举措，更多境外资本将会进入中国市场。

【A股闻到“宽松”味道！年中资金面宽松让你绝想不到！这一品种利率刷新10年来最低点】

这一周央行通过结构性政策措施和连续的资金投放，让各个资金面利率均呈现大幅下降态势。根据统计数据显示，从6月14日到6月21日的一周来看，央行公开市场净投放规模达到了4250亿元，远远大于此前6月7日到6月14日一周净投放650亿元的规模，仅次于5月最后一周5100亿元。

在央行全力呵护下，各个资金面利率价格全线下滑。6月21日，[上海银行](#)间市场拆借利率(Shibor)全线下行，隔夜拆借利率跌到1.112%，创下2015年6月份以来新低。而[银行](#)间质押回购隔夜利率(DR001)盘中跌到0.9%，更是刷新近10年最低点。

【中国人民银行货币政策委员会召开2019年第二季度例会】

中国人民银行货币政策委员会2019年第二季度（总第85次）例会于6月25日在北京召开

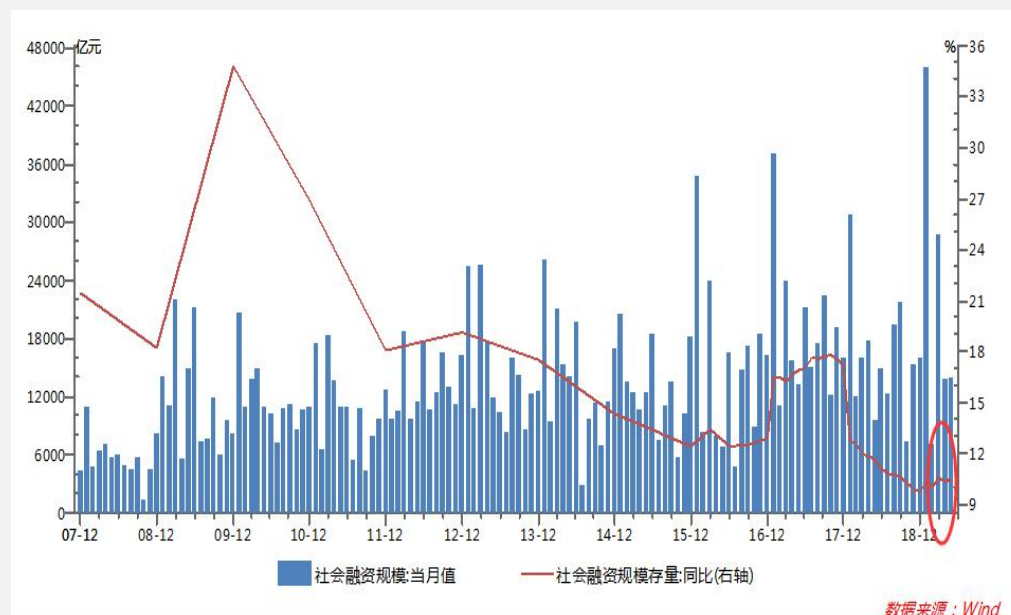
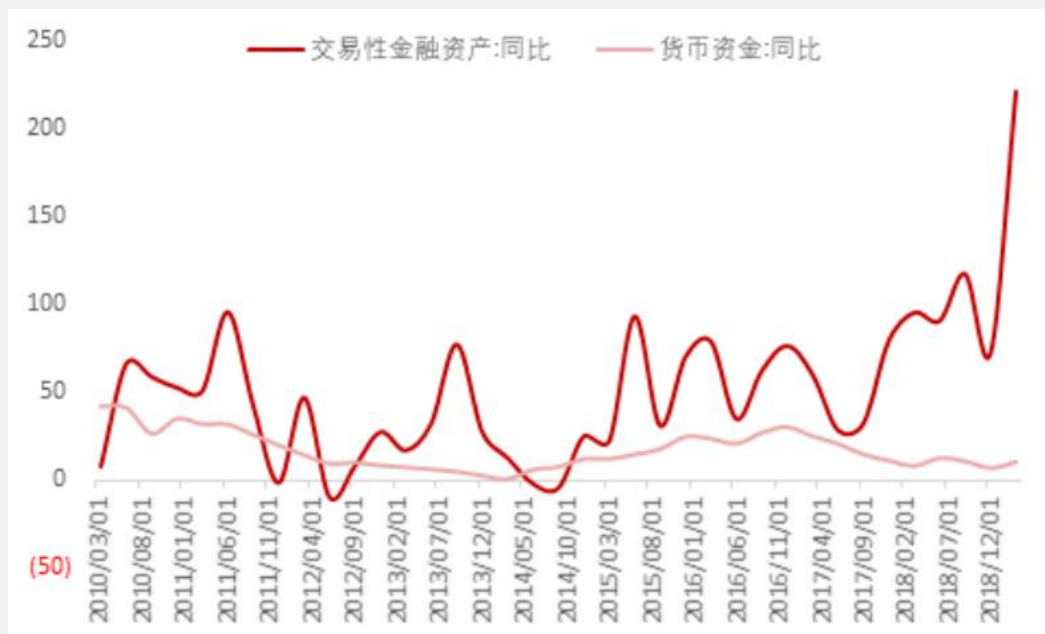
央行：综合运用多种货币政策工具，保持流动性合理充裕。深化利率市场化改革，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定，促进经济平稳健康发展。打好防范化解金融风险攻坚战，在推动高质量发展中防范化解风险，把握好处置风险的力度和节奏，稳定市场预期，守住不发生系统性金融风险的底线。（央行）

【李克强主持召开国务院常务会议 确定进一步降低小微企业融资实际利率的措施等】

国务院总理李克强6月26日主持召开国务院常务会议，确定**进一步降低小微企业融资实际利率的措施，决定开展深化民营和小微企业金融服务综合改革试点**；部署支持扩大知识产权质押融资和制造业信贷投放，促进创新和实体经济发展；决定扩大高职院校奖助学金覆盖面、提高补助标准并设立中等职业教育国家奖学金。

媒体报道，虽然从G20峰会传出的积极声音至少在最开始会对风险偏好构成支撑，上周五，期货交易员预计美联储未来一年会降息大约1个百分点。市场报价体现的7月份降息25个基点的可能性为100%，一些观察人士甚至预计会降息50个基点。

虽然降息预期今天受到抑制，但市场仍然预期会在7月份降息25个基点，到明年底总计降息约1个百分点。（来源：FX168财经网）



资金脱实入虚的倾向也非常强烈，这导致在上市公司（非金融）的财务报表中，交易性金融资产出现了非常显著的增长。从上市公司（非金融）的总的财务报表来看，去年之后的流动资产的结构出现了明显分化：货币资金增长相对缓慢，但交易性金融资产的规模却一路攀升，当前已经到了历史的最高增速水平上（220%左右）。

随着风险偏好的提升，要盯住逆周期调节下的监管那只“手”。

【加速信号！IPO预披露单周爆增77家 6月IPO排队数环比大涨200%！】

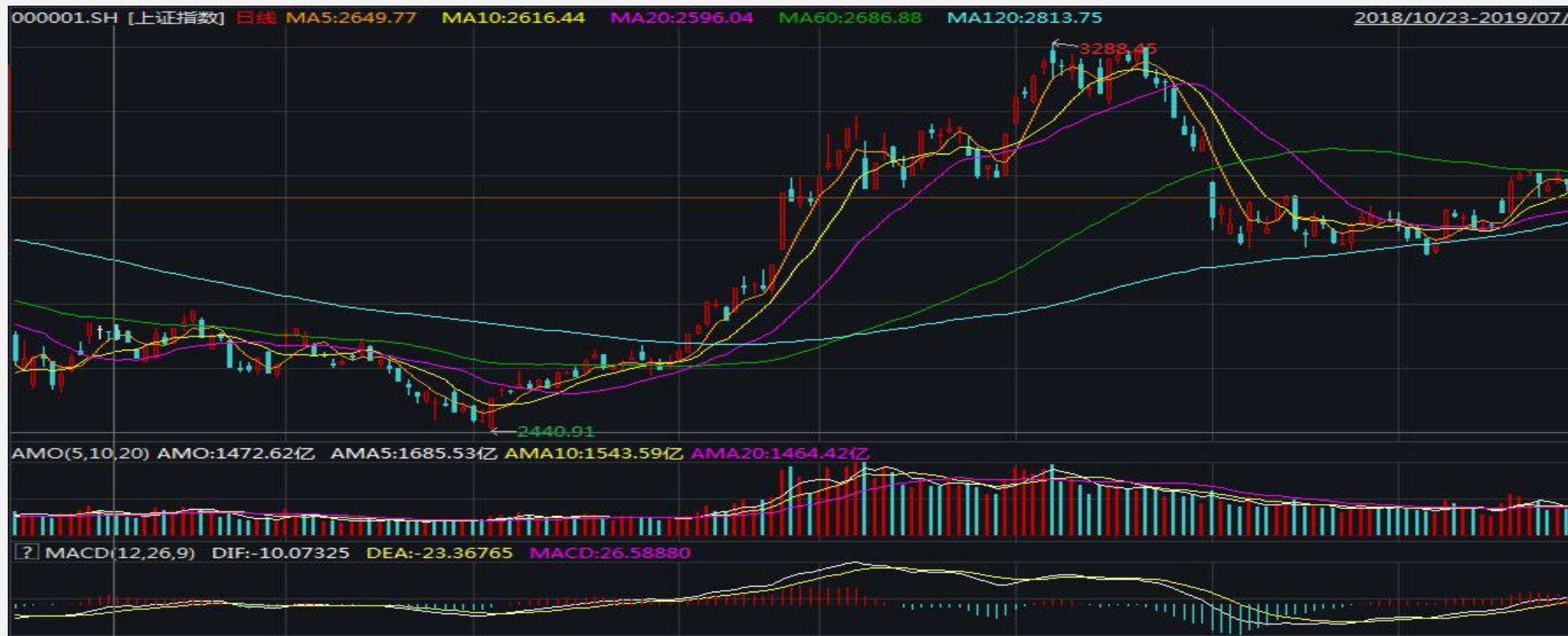
据证监会官网披露，刚刚过去的一周，新增企业数量达到77家，其中本周37家企业集中申报创业板，从而目前创业板排队企业数量已经回升至208家，而整体IPO排队企业的总数已经迅速回升至接近500家。（全景财经）





市场交易

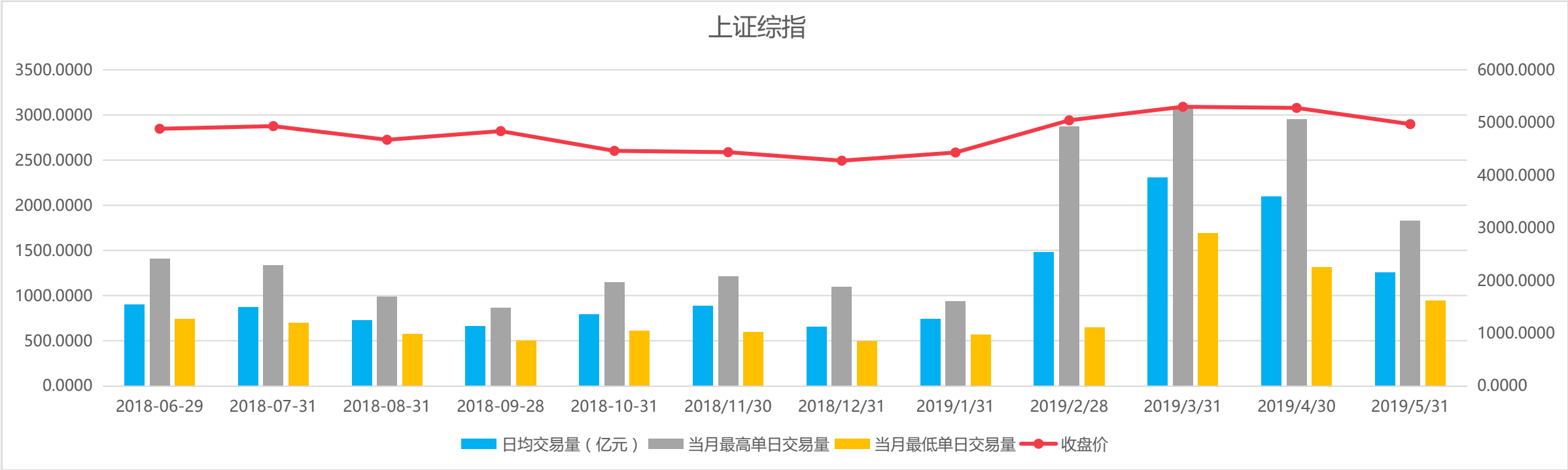
日线



6月份行情依旧延续了之前一个月的区间震荡为主。月初下探至1月以来的最低点后企稳上攻，在6月12日以及6月20日的两日拉升后，k线迅速走到箱体的上轨。6月的最后一周，收到60日均线的压制，上攻无力。可以预见如果短期内没有明显的放量突破，那么7月份将依旧在之前的箱体之间震荡；这也预示着7月份大概率会收阴线。

市场整体指数概述

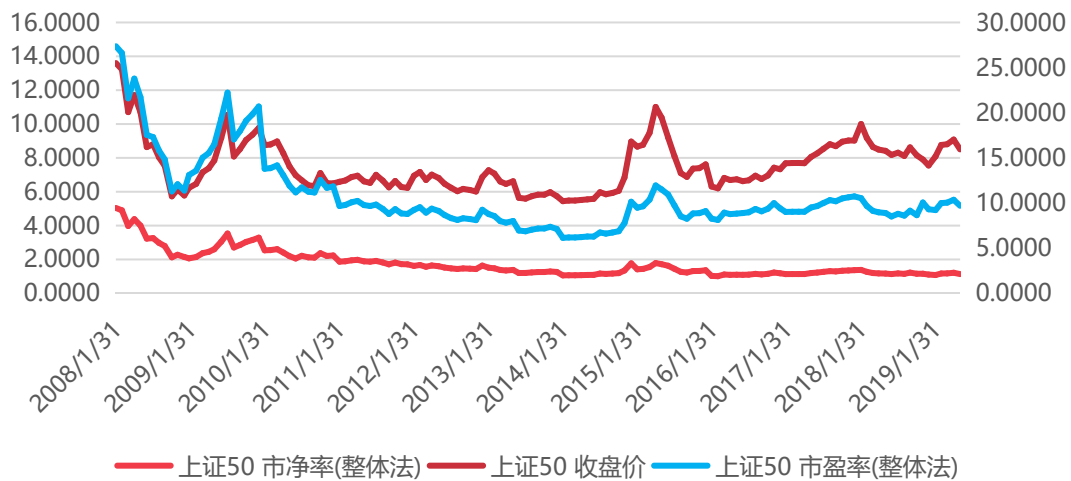
	6月涨幅	6月交易量	年度累计涨幅		6月涨幅	6月交易量	年度累计涨幅
上证综指	2.77%	3.82万亿	+17.53%	中小板指	3.73%	2.01万亿	+19.64%
深圳成指	2.86%	4.87万亿	+27.24%	创业板指	1.88%	1.6万亿	+21.5%



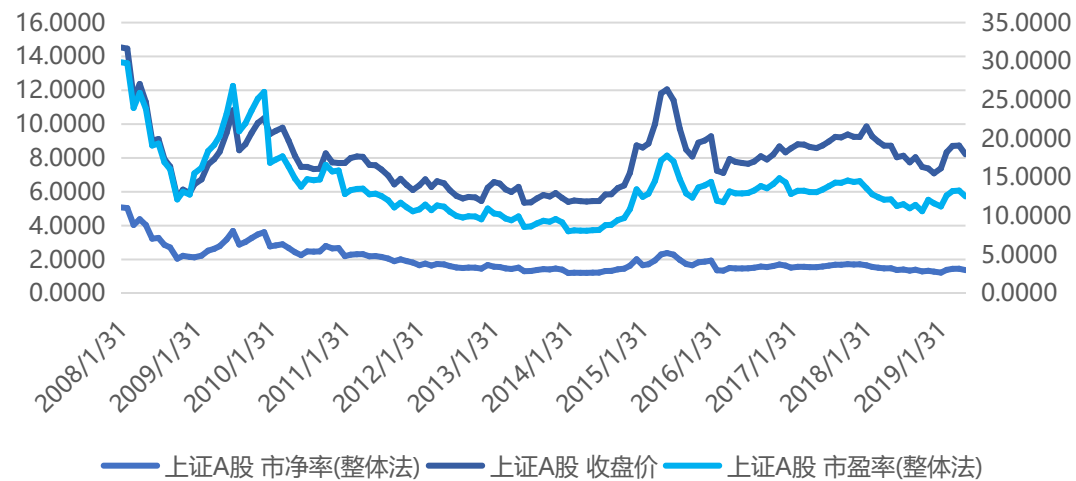
6月份沪深两市持续量能萎缩。并为虽有所上涨，但并不具有持续性。随着科创板的开设以及上市临近，资金分流明显，预计7月份依旧会持续之前的两个月的缩量行情。

PE、PB VS 股价

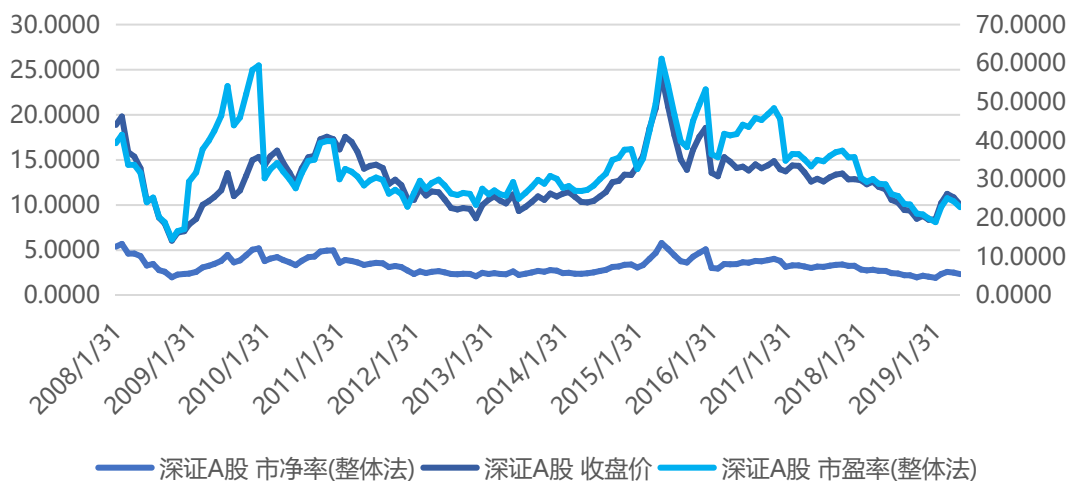
上证50



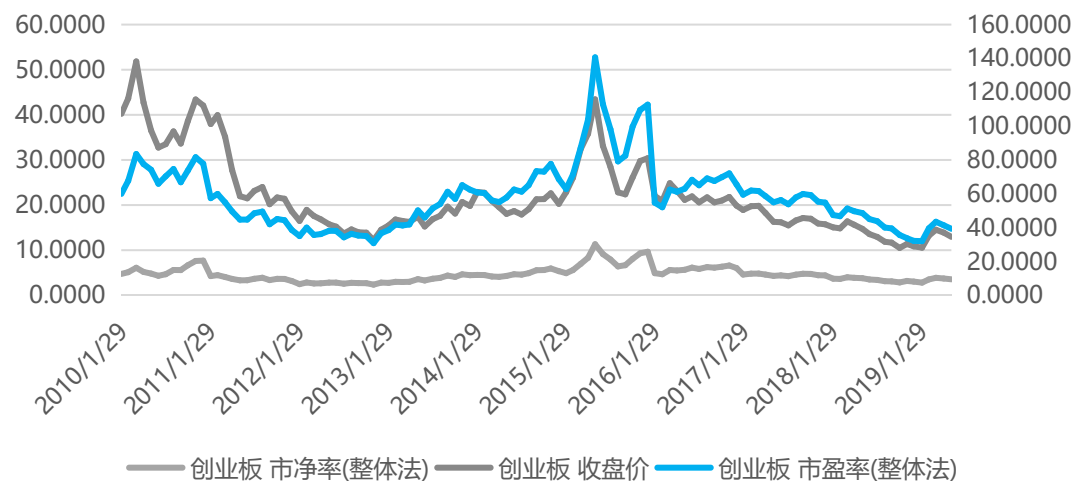
上证A股



深证A股

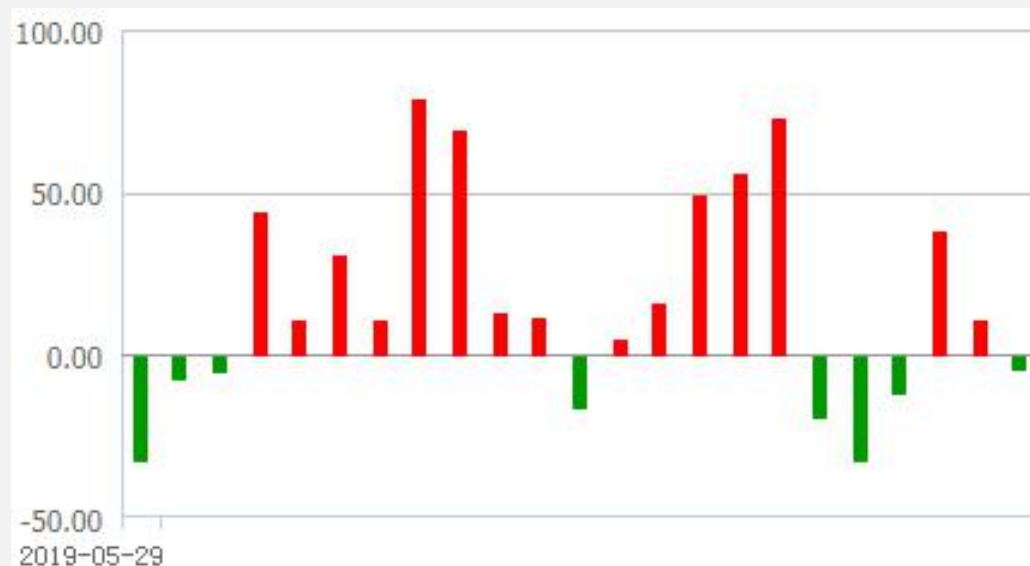


创业板

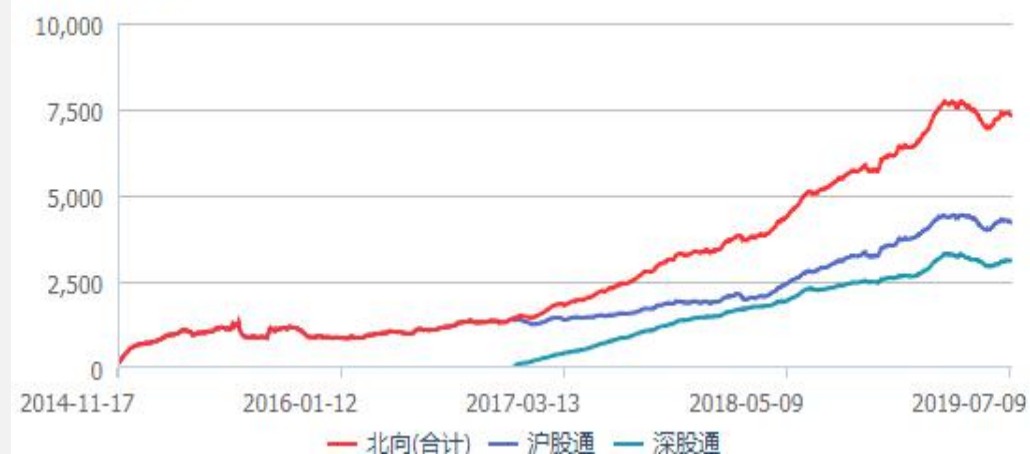


资金流向（港股通）

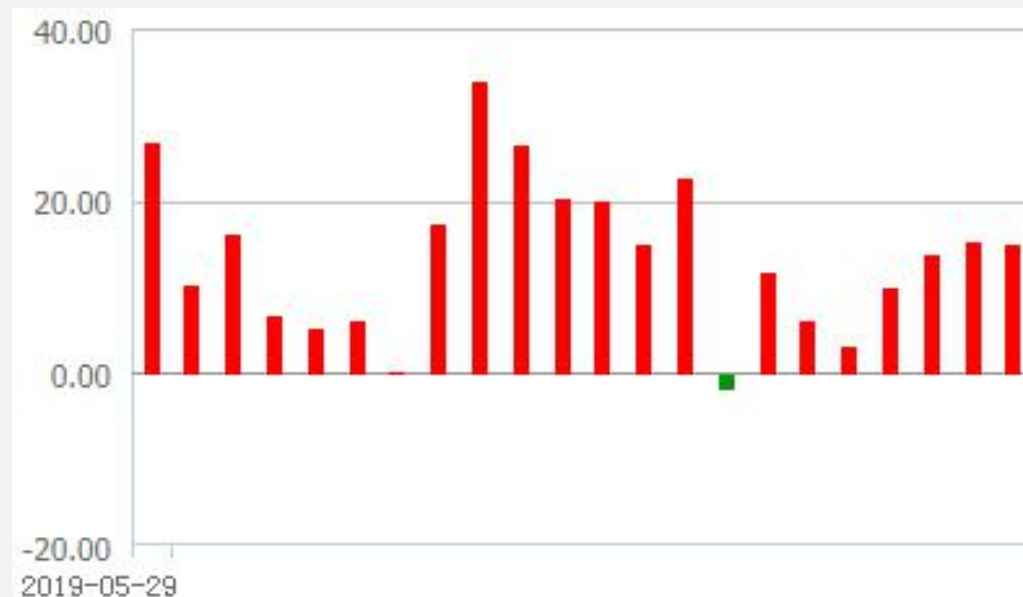
北向（亿元）



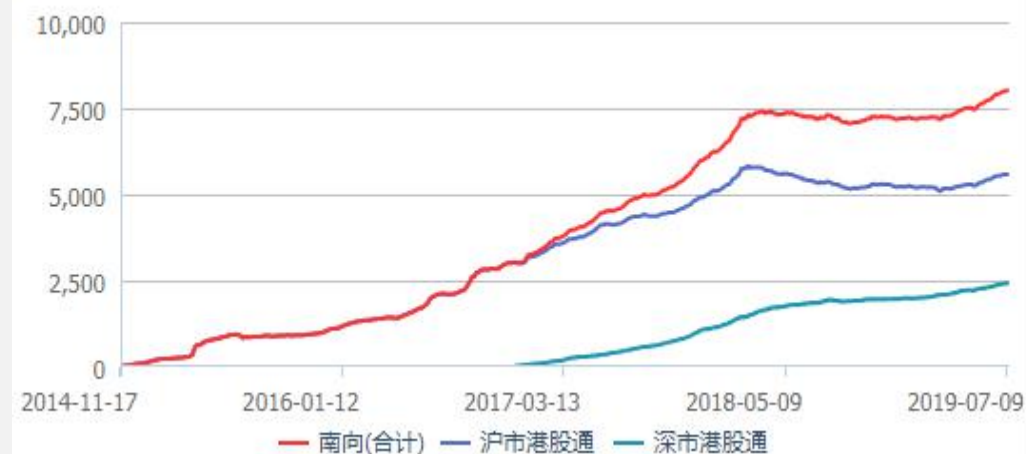
累计资金流向



南向（亿元）



累计资金流向



港股通 (top10 活跃)

北向							
排名	股票代码	股票简称	净买入	排名	股票代码	股票简称	净卖出
1	600585.SH	海螺水泥	9.79	1	002415.SZ	海康威视	-20.58
2	000001.SZ	平安银行	9.51	2	600009.SH	上海机场	-19.62
3	002304.SZ	洋河股份	8.30	3	600036.SH	招商银行	-12.37
4	601398.SH	工商银行	6.55	4	601318.SH	中国平安	-12.01
5	000002.SZ	万科A	6.43	5	601166.SH	兴业银行	-7.31
6	000063.SZ	中兴通讯	6.12	6	002475.SZ	立讯精密	-6.06
7	000651.SZ	格力电器	4.60	7	000333.SZ	美的集团	-5.08
8	600519.SH	贵州茅台	3.80	8	600352.SH	浙江龙盛	-4.87
9	601888.SH	中国国旅	2.61	9	300498.SZ	温氏股份	-4.07
10	000338.SZ	潍柴动力	2.33	10	000858.SZ	五粮液	-3.48

南向							
排名	股票代码	股票简称	净买入	排名	股票代码	股票简称	净卖出
1	0939.HK	建设银行	66.15	1	1918.HK	融创中国	-14.55
2	1398.HK	工商银行	51.75	2	1030.HK	新城发展...	-10.95
3	1088.HK	中国神华	13.78	3	0288.HK	万洲国际	-6.70
4	2202.HK	万科企业	9.01	4	2382.HK	舜宇光学...	-3.80
5	3323.HK	中国建材	5.76	5	3333.HK	中国恒大	-2.49
6	1177.HK	中国生物...	5.50	6	2318.HK	中国平安	-2.39
7	2601.HK	中国太保	4.73	7	2628.HK	中国人寿	-2.04
8	3968.HK	招商银行	2.96	8	2777.HK	富力地产	-1.62
9	0700.HK	腾讯控股	2.79	9	0966.HK	中国太平	-1.36
10	1787.HK	山东黄金	2.41	10	2388.HK	中银香港	-1.28

两融市场



A/H价格比



从长周期看，目前A/H股股价处于15年牛市起步前的均衡位置1.1附近。而如果考虑到人民币港币汇率差的化，目前A股股价会比港股来的更便宜。短周期中也能看出近期A/H向上的趋势。所以相同标的下，投资A股会更为合适。

大宗商品

LME铜



焦煤



大宗商品

黄金



原油





正如上个月预测的那样，5月份美元兑离岸人民币出现了大幅上涨，再次触及前高6.9附近。境外资金受到短期汇率影响，也同样会出现逃离中国市场的可能性。



宏观经济及行业

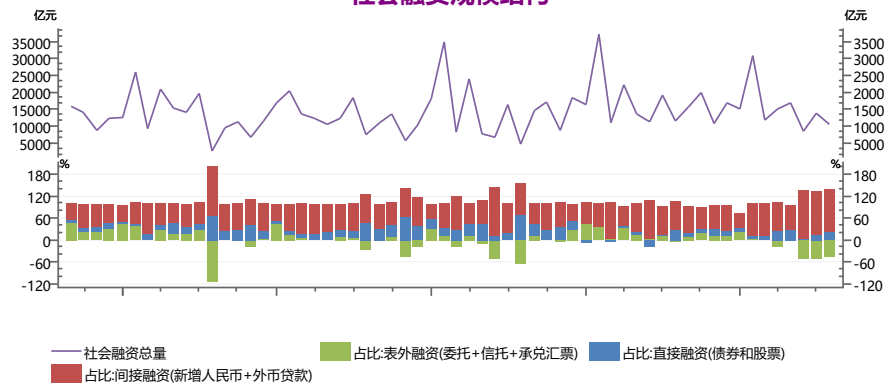
宏观——货币及流动性

货币供应情况



数据来源: Wind

社会融资规模结构



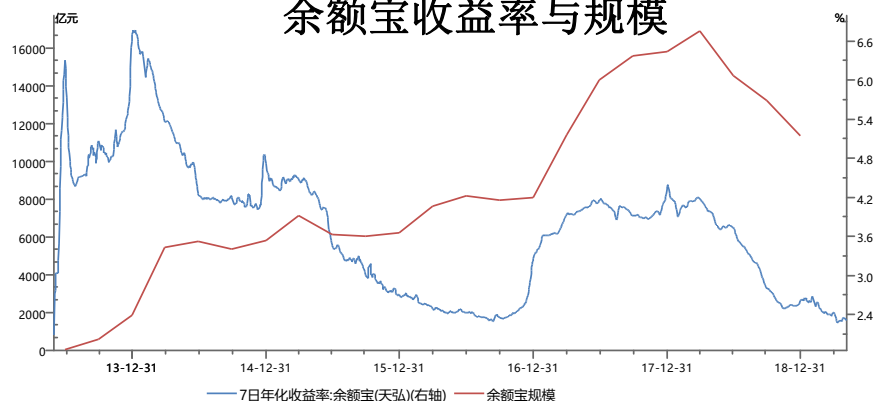
数据来源: Wind

金融机构各项存贷款余额同比增速



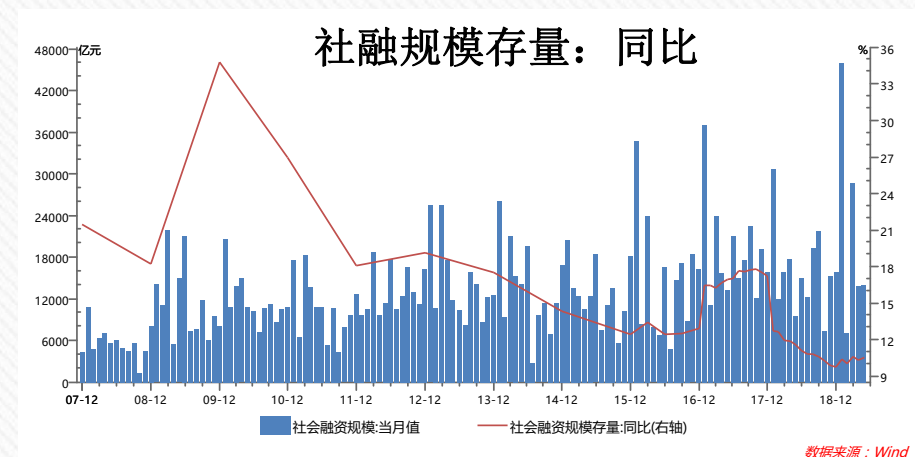
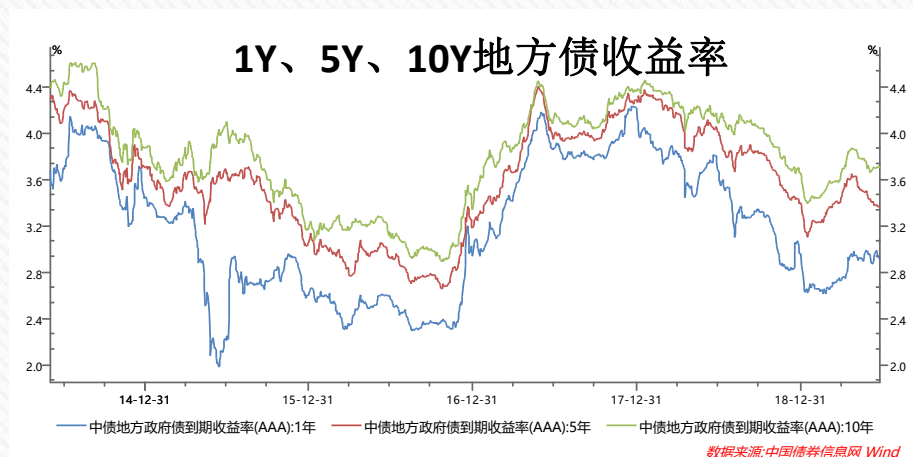
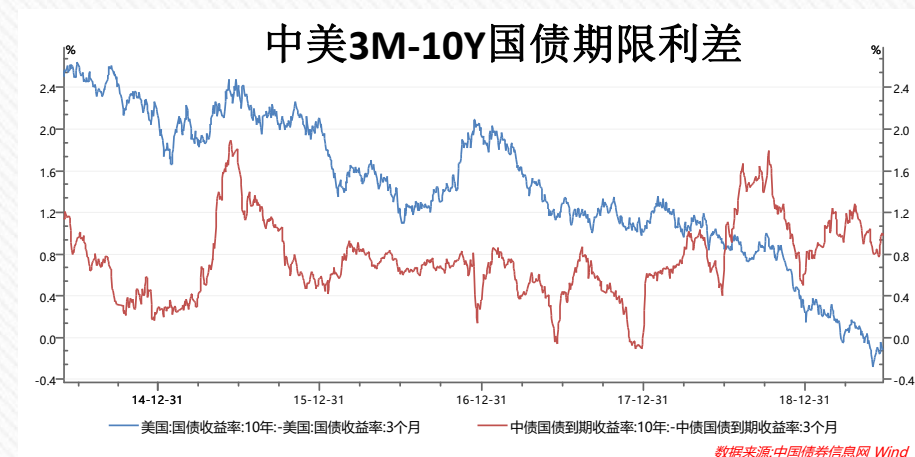
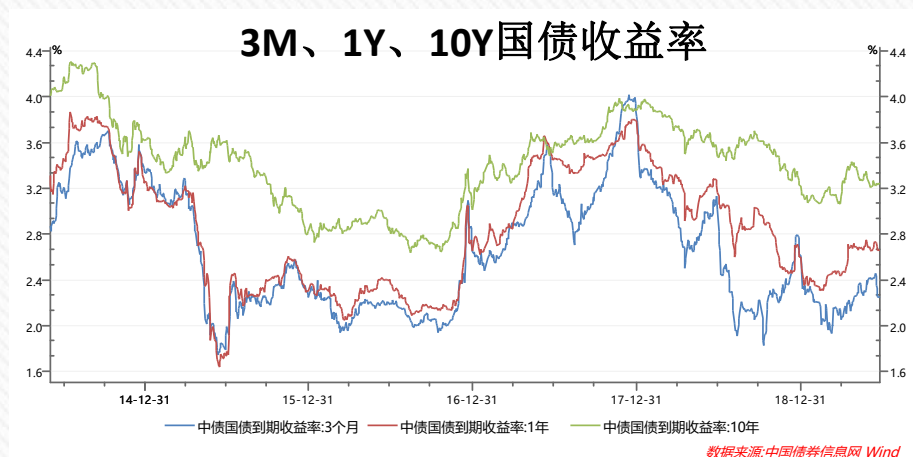
数据来源: Wind

余额宝收益率与规模

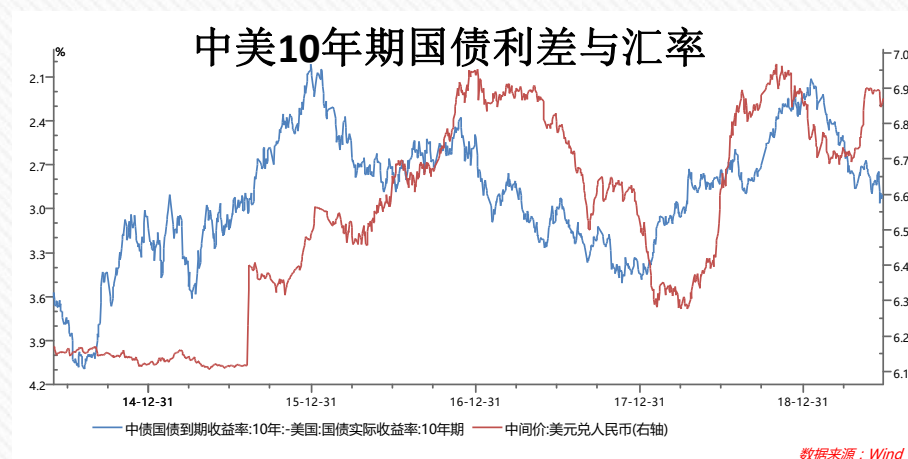
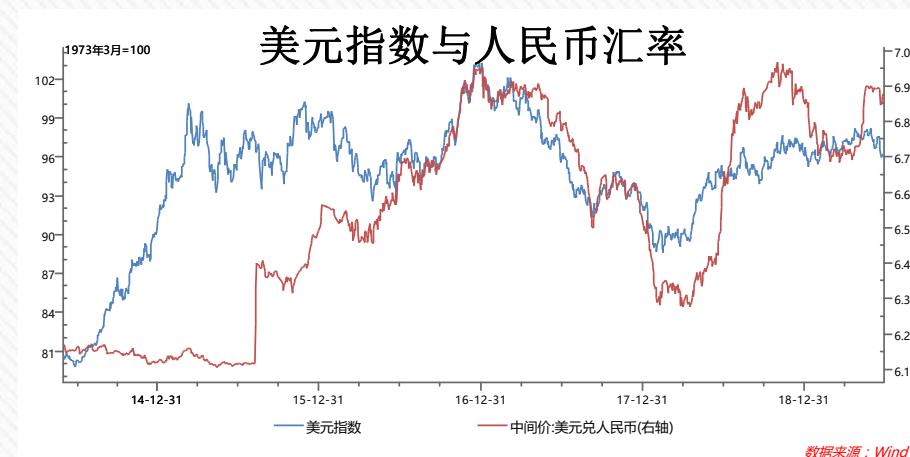
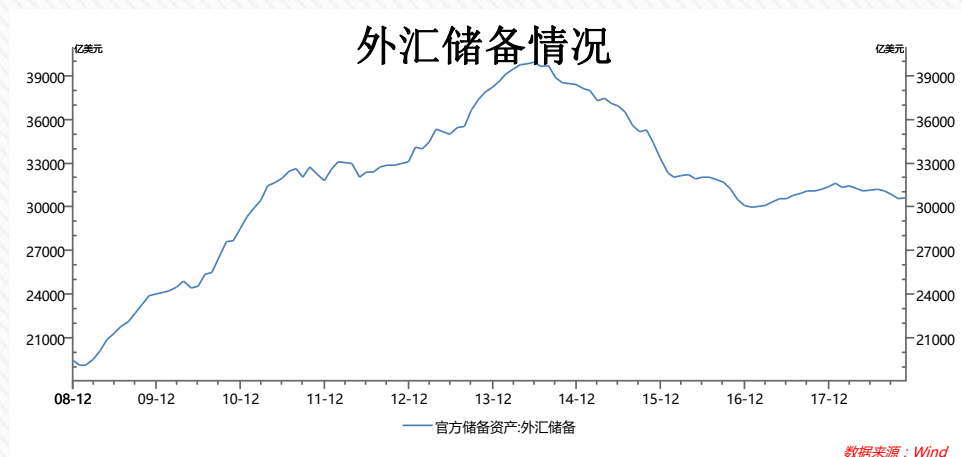


数据来源: Wind

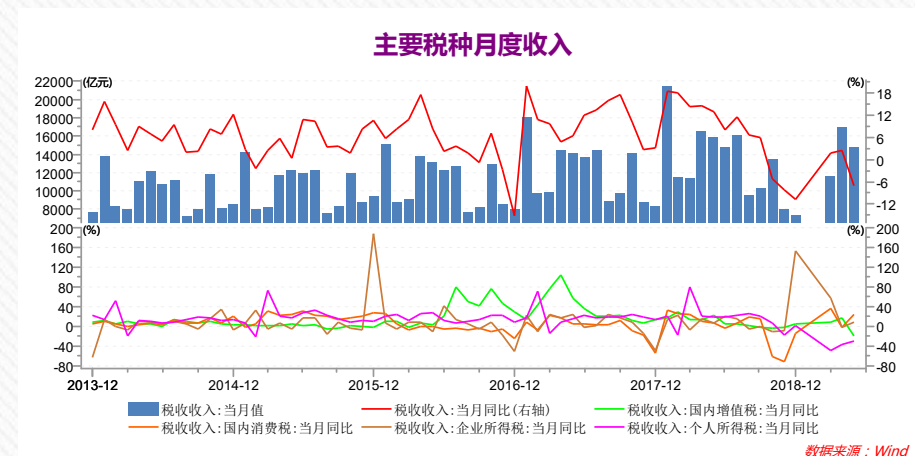
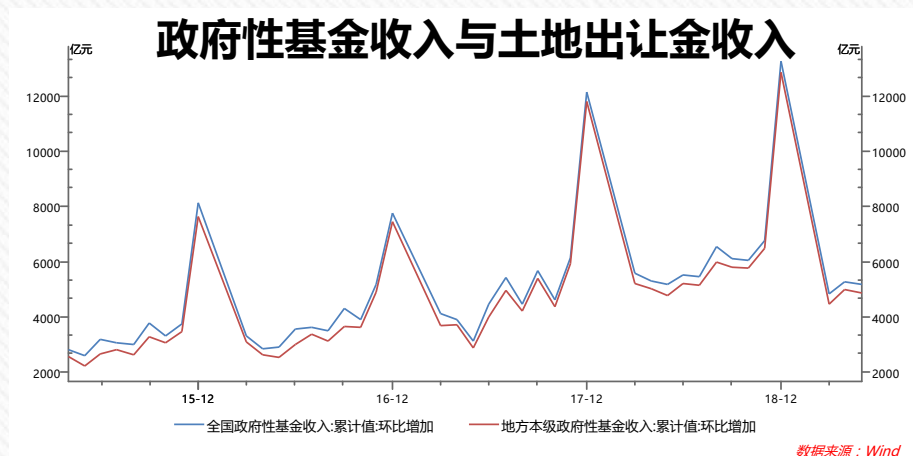
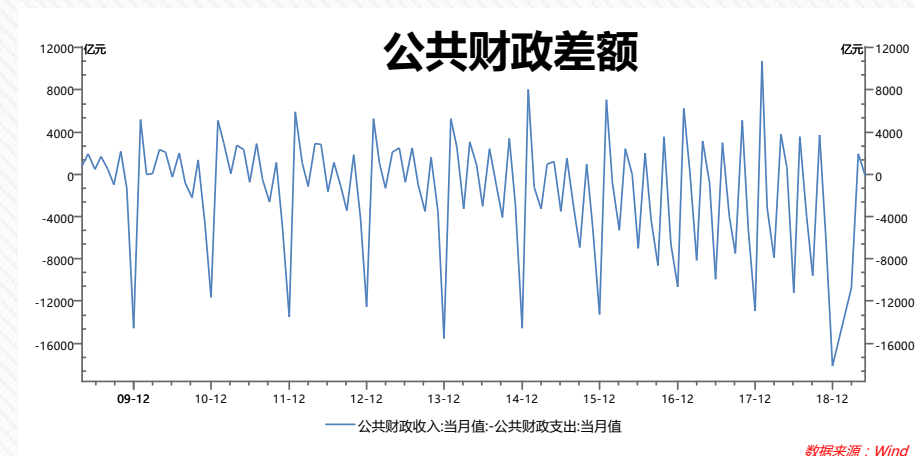
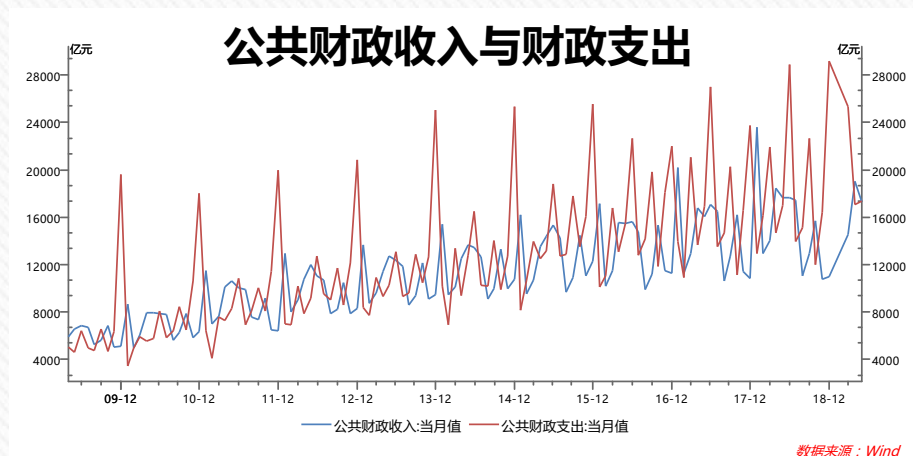
中国5月M1货币供应同比 3.4%，5月M2货币供应同比 8.5%；5月社会融资中新增人民币贷款为11,855.46亿；5月金融机构各项贷款余额同比增速13.4%，存款余额同比增速8.4%；5月底余额宝七天年化收益率2.314%。



6月份社融回升，代表现在进入“钱多”周期中，市场风险偏好得到一定的改善。债券投资上，后续对信用债及城投债的考量应主要集中在资本利得风险而非违约风险上，建议尽可能持有高流动性的信用债，以高评级、短久期品种为首选。

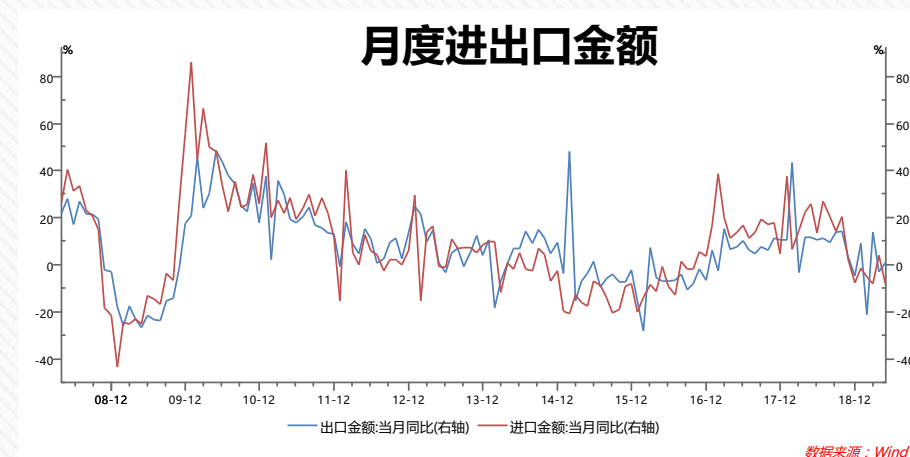
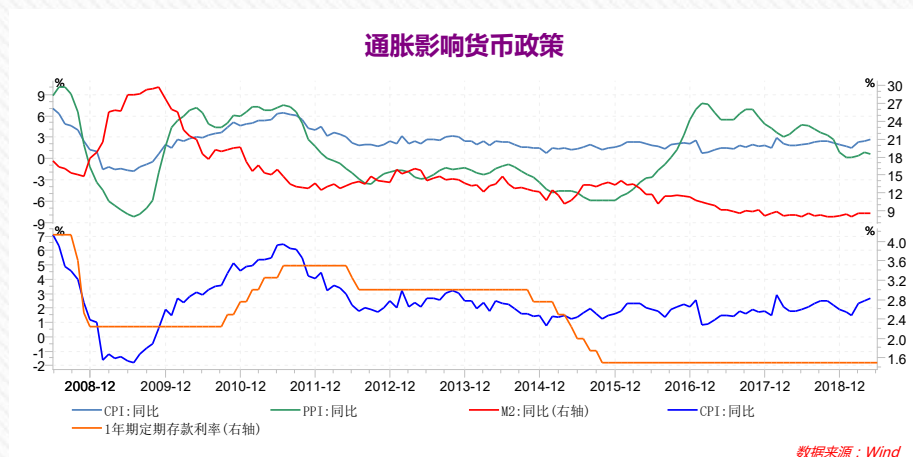
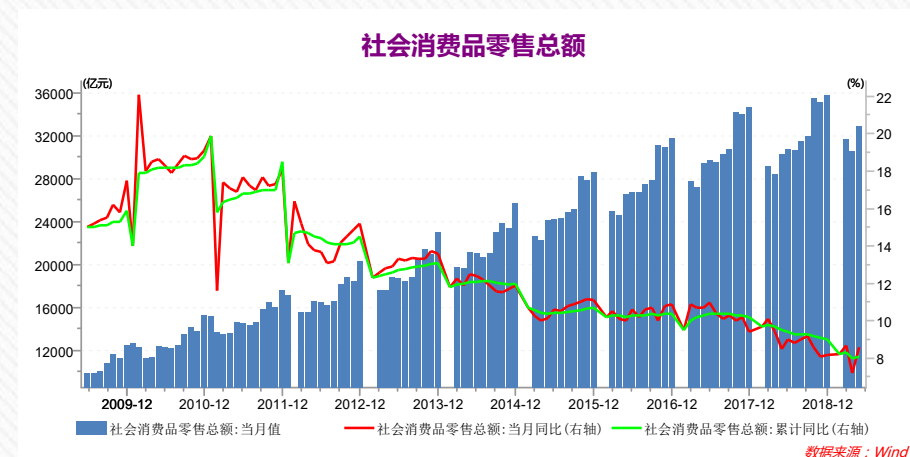


5月外汇储备31,010.04亿美元，较4月份增加60.51亿美元；美元兑人民币中间价6.8747（6月28日）；美元指数96.14（6月28日）。



5月财政收入17,268亿元，同比增长-2.06%；5月财政支出17356亿，同比增长2.08%；5月全国政府性基金累计收入24744亿，同比下降3.81%；4、5月地方本级政府国有土地使用权出让金当月收入分别同比下滑7.6%、6%，地方卖地压力较大；5月国内税收收入14801亿，同比增加-6.99%，其中增值税同比增加-19.95%，国内消费税同比增加24.54%，企业所得税同比增加9%，个人所得税同比-29.53%，减税降费的效果在个税体现比较明显，个税目前只占总税收的4.4%。

宏观——重要经济数据

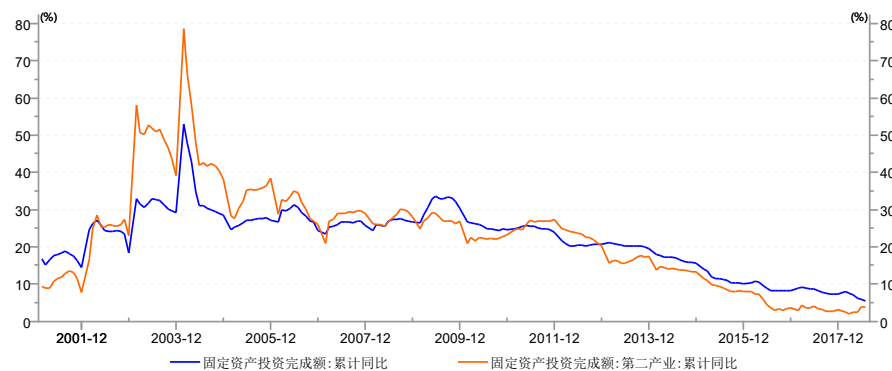


5月规模以上工业增加值同比增长5%；5月社会消费品零售总额32995.70亿元，同比增长8.6%，**好于4月份**；5月PPI同比增长0.6%↓，CPI同比增长2.7%↑，物价上涨趋势明显，同期1年期存款利率为1.5%；5月出口金额2138亿美元，同比增长1.10%，进口1721.88亿美元，同比增长-8.50%。



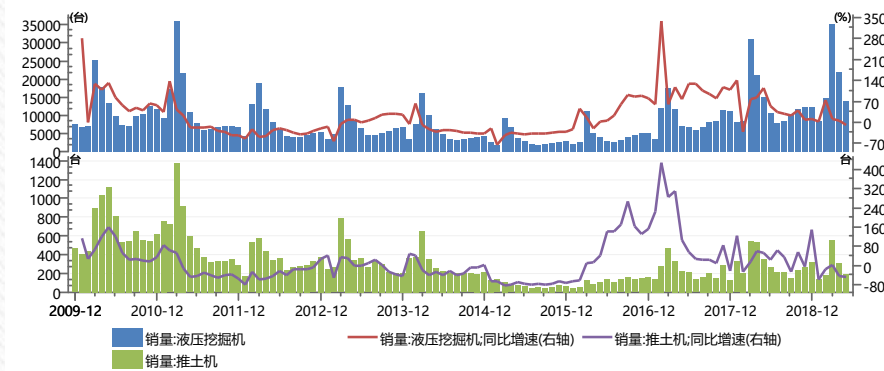
5月规模以上工业企业累计营业务收入**416103.90**亿元，同比增长**5.1%**，累计利润总额**23790.2**亿元，同比下滑**2.3%**；5月国企营业总收入同比增长**7.7%**，利润总额同比增长**8.7%**，好于整体工业企业，弱于4月份数据。

月度固定资产投资



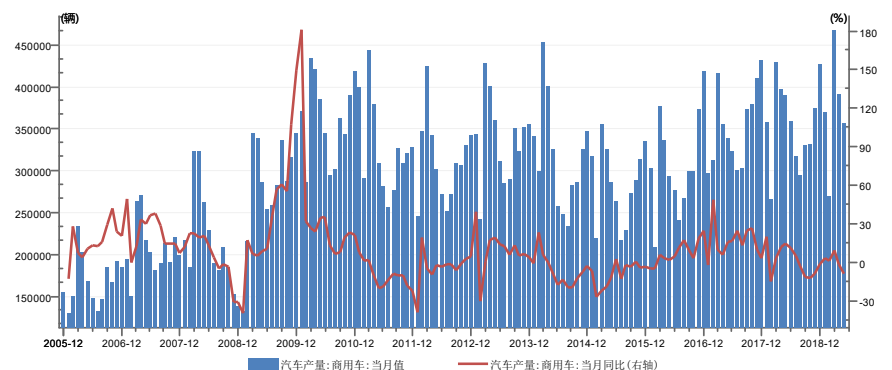
数据来源: Wind

全国工程机械月度销量



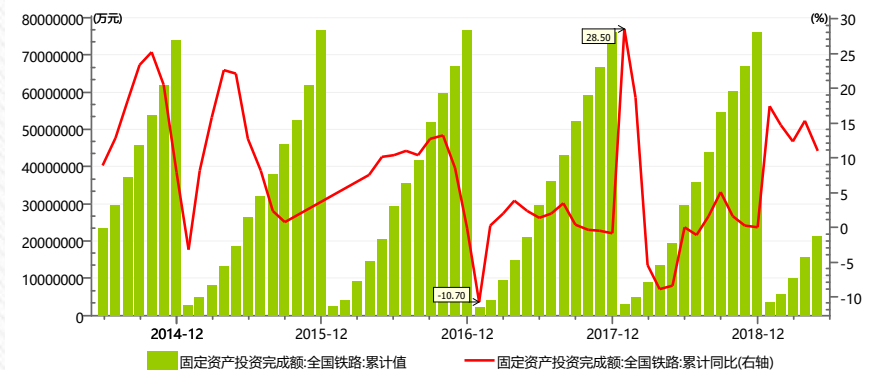
数据来源: Wind

国内商用车月产量



数据来源: Wind

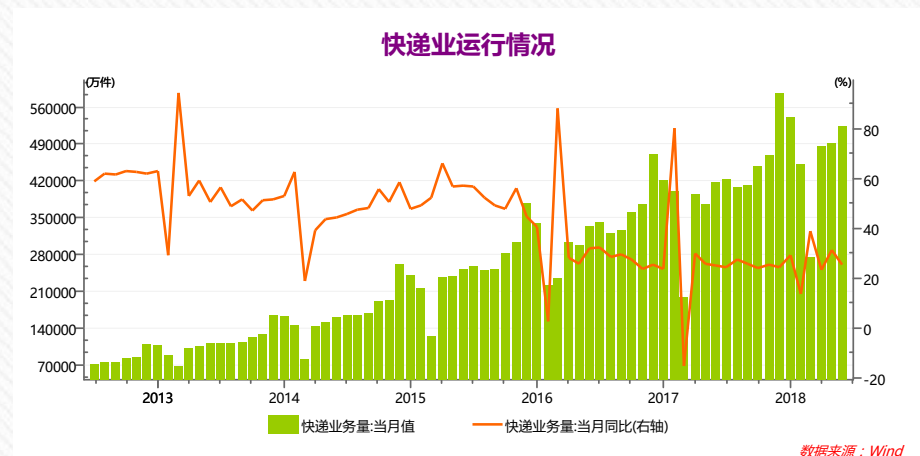
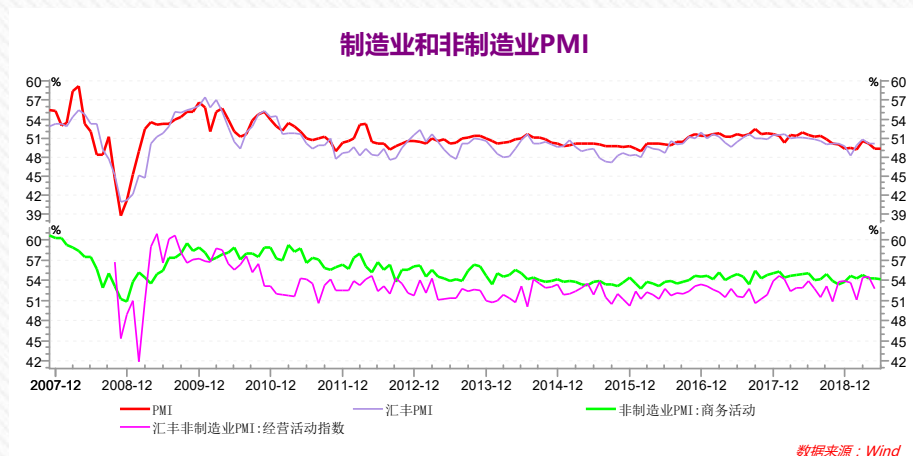
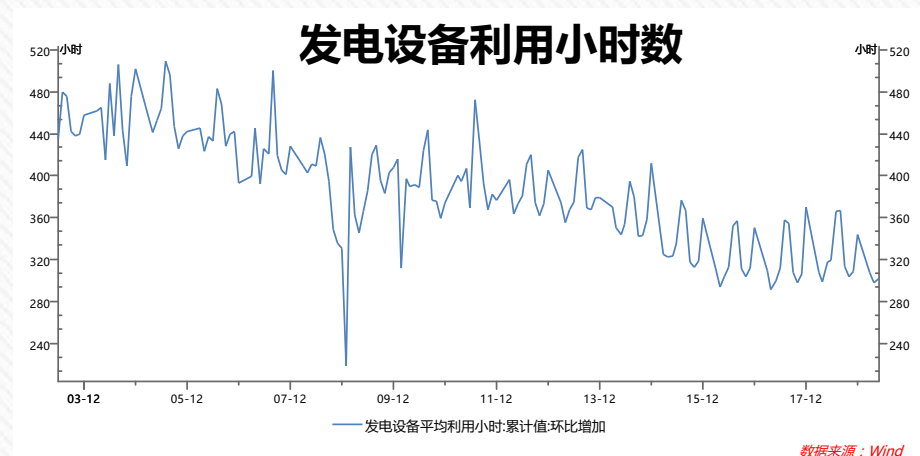
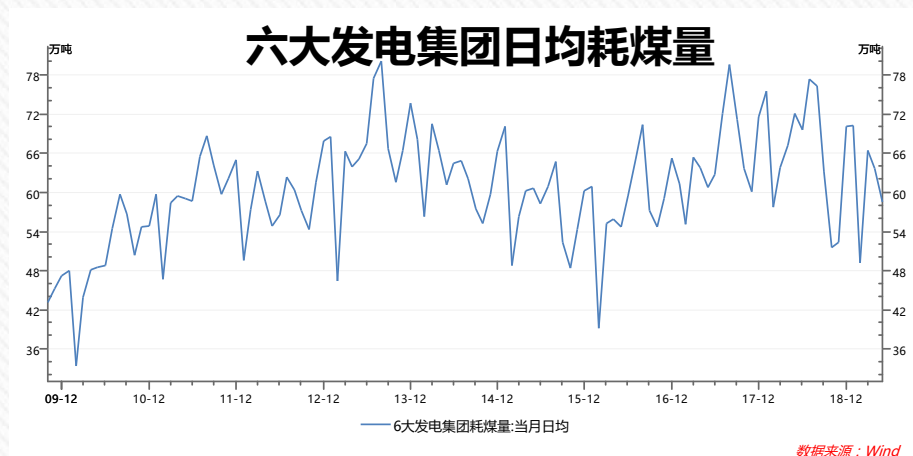
铁路固定资产投资



数据来源: Wind

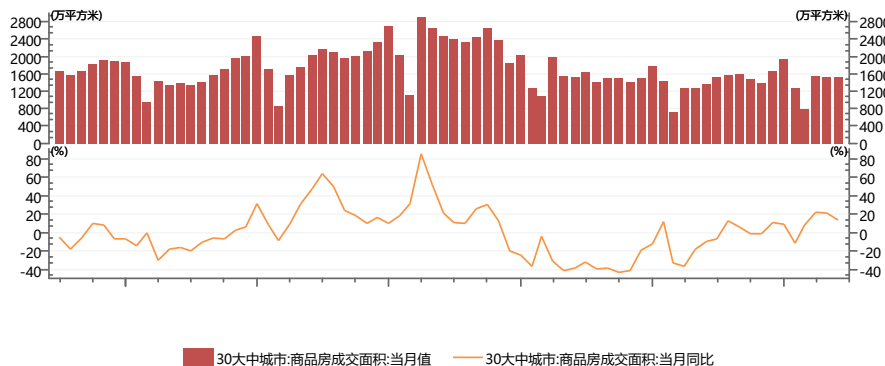
5月固定资产投资完成额累计同比增长5.6%，其中第二产业固定资产投资完成额同比增长3.2%，工业投资增速较4月份有所回升；5月液压挖掘机销量14128台，同比增长-7.4%，推土机销量190台，同比下滑46%；5月商用车销量35.7万辆，同比增长-8.49%。5月，铁路固定资产投资同比增长11%。

景气度指标



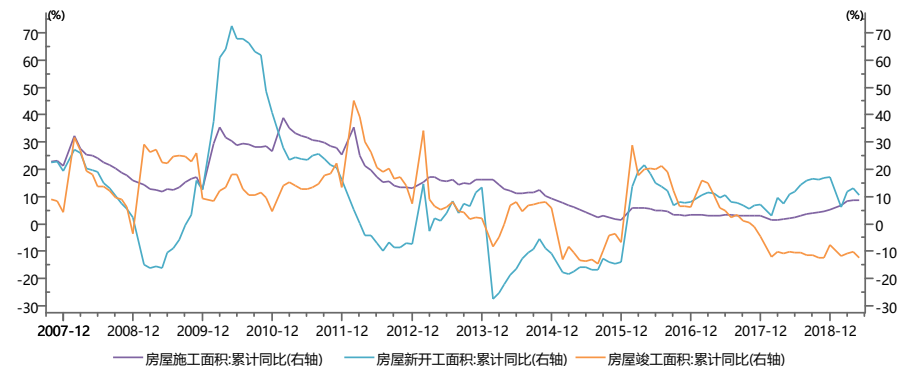
5月六大电厂日均耗煤量58.53万吨，同比略降；5月发电设备平均利用小时数302小时，较上月增加4小时；**6月PMI指数49.4**，非制造业PMI指数**54.2**，官方PMI数据连续两月在荣枯线以下；5月财新PMI指数**50.2**，财新PMI表现好于官方PMI数据；5月快递业务量523276.4万件，同比增长25.2%。

30大中城市商品房成交情况(月)



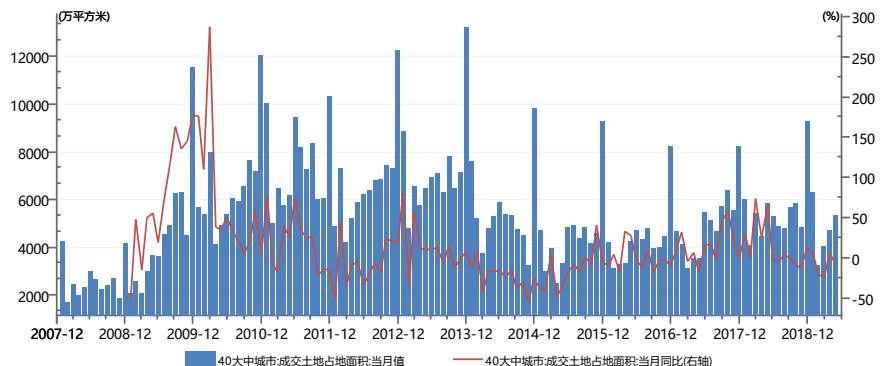
数据来源：Wind

房屋施工、新开工与竣工面积



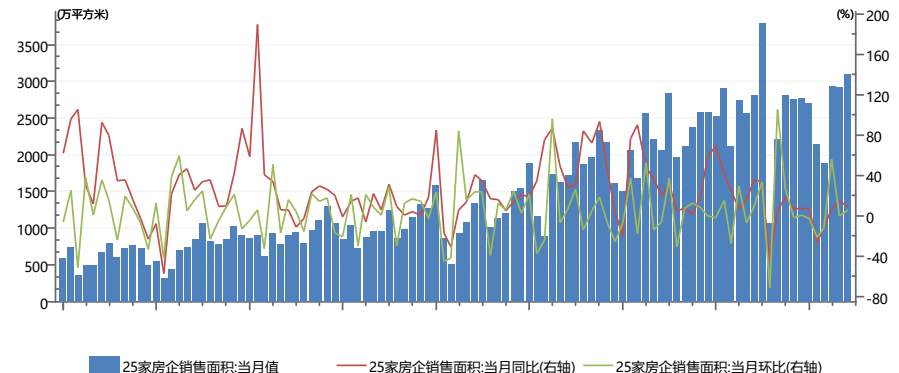
数据来源：Wind

40大中城市土地成交面积(当月)



数据来源：Wind

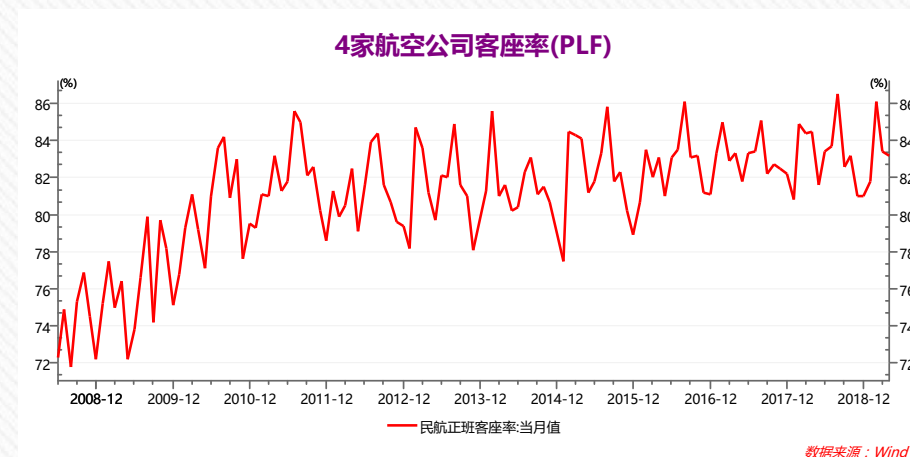
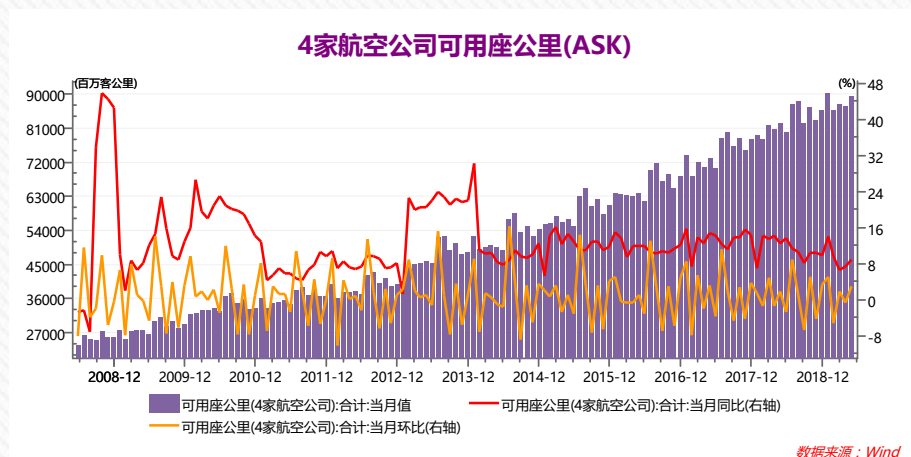
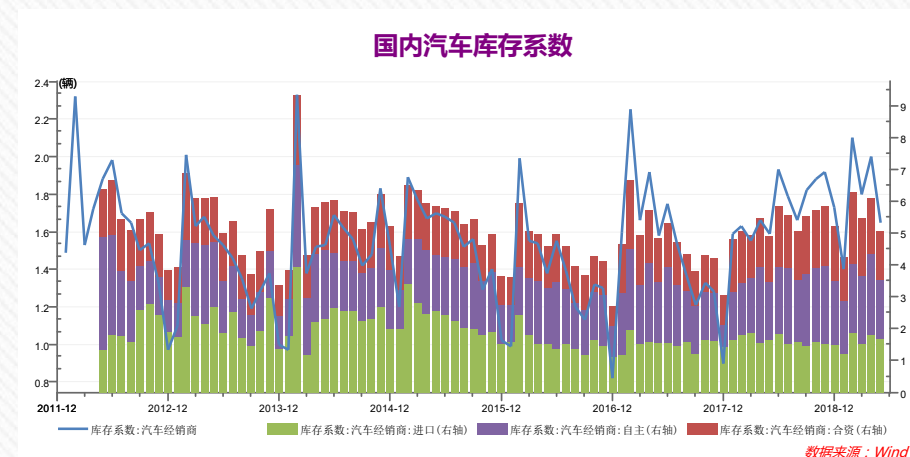
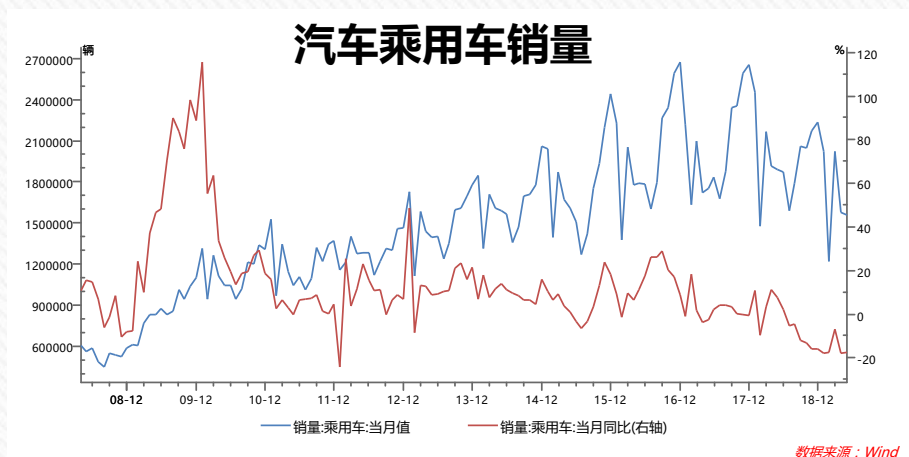
25家房企销售面积(当月)



数据来源：Wind

5月30大中城市商品房成交面积1544.43万平米，同比增长13.59%；5月房屋新开工面积累计同比增长10.5%，房屋累计施工面积累计同比增长8.80%，竣工面积累计同比下滑12.40%；5月40大中城市成交土地占地面积5367.44万平方米，同比增长-8.20%；5月25家上市房企销售面积3094.53万平方米，同比增长9.73%。

重要行业——汽车与航空



5月乘用车销量156.1万辆，同比下滑17.37%；5月汽车经销商库存系数1.65，其中合资汽车经销商库存系数1.51，进口汽车经销商库存系数1.69，为历史较高位置，自主汽车经销商库存系数1.81；5月国内四家航空公司可用座公里896638百万客公里，同比增长8.87%，增速有所提升；4月民航客座率83.2%，客座率水平较高。



附件：市场日历

5月份经济数据公告

周一	周二	周三	周四	周五	周六	周日
					01 ●【国家有关部门决定立案调查美国联邦快递涉嫌损害我国用户合法权益问题】最近美国联邦快递在我国发生未按名址投递快件行为，严重损害用户合法权益，已违反我国快递业有关法规。国家有关部门决定立案调查。（央视新闻） ●【中国对美部分进口商品加征关税于6月1日正式实施】 ●特朗普终止对印度的发展中国家普惠制待遇，6月5日起生效。	02 ●【易会满上新闻联播：A股估值历史低位，杠杆消化80%，科创板完全不受中美贸易摩擦影响】 ●【央行回应包商接管后关切：目前没有打算接管其他机构】 ●【美国贸易代表办公室：6月15日前运抵美国港口的中国商品维持10%税率】美国贸易代表办公室网站发布消息，5月10日前从中国出口，6月15日前运抵美国港口的中国输美商品将维持10%的税率，之前通知的最后期限是6月1日前到港。（央视新闻）

周一	周二	周三	周四	周五	周六	周日
03 ●【美国短期利率期货上涨：暗示美联储降息预期升温】 ●中国5月财新制造业PMI今值: 50.2，预期: 50，前值: 50.2 ●IEEE声明：解除对华为员工编辑和同行评审活动的限制。	04 ●美联储主席鲍威尔：美联储正在密切关注贸易谈判对美国经济前景的影响。 ●中国外交部提醒赴美中国公民和在美中资机构提高安全意识。 ●携程美股盘前大跌3.4%，今日中国文化和旅游部提醒中国游客近期谨慎前往美国旅游。 ●【澳洲联储近三年来首次降息！】澳洲联储降息25个基点至1.25%，此为历史最低水平，符合市场预期。此次降息也是澳洲联储2016年8月以来首次降息。 ●【财政部开展2019年度医药行业会计信息质量检查工作】共随机抽取了77户医药企业检查名单。	05 ●中俄元首5日决定将两国关系提升为“新时代中俄全面战略协作伙伴关系”。（新华社） ●波音股价短线飙升，目前涨2.5%；据彭博，波音与中国的航空公司就100架飞机订单进行谈判，其中包括波音787梦幻客机和777X飞机。 ●上交所官网确认，首批3家科创板上市企业微芯生物、安集微电子、天准科技成功过会。 ●中国5月财新综合PMI 今值: 51.5，预期: --，前值: 52.7 ●中国5月财新服务业PMI 今值: 52.7，预期: 54，前值: 54.5	06 ●【央行增量续作MLF，利率不变】央行开展5000亿元1年期MLF操作，规模创同期纪录次高；中标利率3.3%，与上期持平；今日有4630亿元MLF到期，稍早央行逆回购窗口净回笼200亿元。 ●【中国将于今日发放5G商用牌照】人民日报官方推特账号6月5日晚发布消息，中国将于6月6日发放5G商用牌照。此前6月3日，新华社报道称，工信部将于近期发放5G商用牌照，5G概念股已经连日大涨。（中证网） ●印度央行降息25个基点至5.75%，为年内第三次降息。	07 ●【ETC将全覆盖 29个省区市已研究起草推广发行方案】 ●【华为或于8月或9月推出新款操作系统】华为正在集中测试自己的操作系统，据悉这一系统在国内市场命名为“鸿蒙OS”，在海外市场命名为“方舟OS”，这一系统或在8月份或9月份推出。（环球时报） ●【易纲：中国有充分的政策空间来应对贸易摩擦】中国人民银行行长易纲6月7日表示，如果中美贸易摩擦升级，中国有足够的政策空间来应对。他还说，非常有信心保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。（中国基金报） ●【大幅不及预期！美国5月非农就业人口仅增7.5万人】	08 ●【习近平出席第二十三届圣彼得堡国际经济论坛全会并致辞】 ●【美国与墨西哥达成协议 加征关税计划被无限期暂停】 ●【国家税务总局：普惠政策不断放宽 创业创新活力增强】 ●【新华时评：为我国优势核心技术安全建立坚实制度保障】记者8日从国家发展改革委获悉，根据国家安全法等相关法律法规，国家发展改革委正牵头组织研究建立国家技术安全管理清单制度，以更有效预防和化解国家安全风险。建立国家技术安全管理清单制度，意在为保障国家重大核心优势技术安全树立坚固屏障，防范某些国家利用中国的技术反过来遏制打压中国的发展。（新华社）	09 ●【库克回应“封杀苹果说”：中国从未针对过苹果】 ●【中国人民银行行长易纲会见美国财长姆努钦】2019年6月9日，中国人民银行行长易纲在日本福冈出席二十国集团财长和央行行长会议期间会见了美国财长史蒂文姆努钦。双方就全球经济金融形势、二十国集团事务以及其他双方共同关心的议题交换了意见。（央行）

周一	周二	周三	周四	周五	周六	周日
10 ●【中国5月外汇储备31010亿美元 较上月增加60.51亿美元】中国5月外汇储备31010.04亿美元，环比增60.51亿美元。5月黄金储备6161万盎司，环比增51万盎司。（证券时报） ●【中国央行公开市场进行300亿元7天期逆回购操作】 ●【中国5月出口以人民币计同比增7.7% 以美元计同比增1.1%】中国5月进口同比按人民币计下降2.5%，出口同比增长7.7%。以美元计，5月出口同比增长1.1%，进口同比下降8.5%。（证券时报） ●【数据】海关总署：中国5月稀土出口3639.5吨，4月为4328.9吨。中国1-5月稀土出口总量为19265.8吨，同比下降7.2%。	11 ●【5月外汇储备环比增61亿美元 长期稳定基础不变】 ●【监管酝酿提高险企权益资产监管比例 资本市场或又迎重大利好】 ●【上交所：6月15日组织开展科创板技术通关测试】 ●【数据】5月狭义乘用车零售158.2万台，同比下降12.5%，相对于今年1-4月累计同比-11.9%降幅基本持平，同比降幅较上月收窄。（乘联会）	12 ●【数据】中国5月CPI同比上涨2.7%，创15个月新高，预期2.7%，前值2.5%。PPI同比上涨0.6%。 ●【农业农村部：夏粮收获近八成 丰收已成定局】 ●【数据】5月份人民币贷款增加1.18万亿元，同比多增313亿元。分部门看，住户部门贷款增加6625亿元，其中，短期贷款增加1948亿元，中长期贷款增加4677亿元；5月末，广义货币(M2)余额189.12万亿元,同比增长8.5%，增速与上月末持平，比上年同期高0.2个百分点；狭义货币(M1)余额54.44万亿元，同比增长3.4%。（央行） ●【数据】中国结算消息，5月新增投资者115.26万，同比增长4.49%。4月份新增投资者数153.11万。	13 ●【5月CPI涨幅创15个月新高 专家称不排除未来“破3%”可能】 ●【易纲：支持上海在即将公布的自贸区新片区建立本外币一体化账户体系】中国央行行长易纲：支持上海在即将公布的自贸区新片区建立本外币一体化账户体系，建立更加便利的跨境资金管理制度。（上观新闻） ●【科创板开板！中国资本市场迎来历史性时刻】科创板13日正式开板！消息从陆家嘴论坛传来。 ●【刘鹤：要避免对股市不必要的行政干预】中国国务院副总理刘鹤今日在参加“第十一届陆家嘴论坛”时表示，要避免对股市不必要的行政干预。（证券时报）	14 ●世贸组织（WTO）公布，美国与中国已同意暂停 DS542（《中国——关于保护知识产权的若干措施》）争端解决小组的程序 ●【屠呦呦放大招，青蒿素概念股大涨】 ●【沪伦通今日启动！沪市260家公司或有资格伦敦上市】 ●发改委：5月份社会消费品零售总额的增长明显加快，5月份社零总额增长8.6%，比上个月加快了1.4个百分点，1-5月份，社会消费品零售总额达到了16.1万亿元，同比增长了8.1%，增速也比1-4月份增长了0.1个百分点。 ●【美联储本周或不会对降息明确表态】期货交易员预计美联储7月会降息25个基点，而且年底前还会有更多降息行动。	15	16

周一	周二	周三	周四	周五	周六	周日
17 ●【报道】6月17日22时55分，四川省宜宾市长宁县发生6.0级地震。 ●【央行证监会出台大行支持非银方案 头部券商成流动性供给桥梁】为进一步打通近期市场出现的流动性结构性困局，在监管协调下，大行将通过头部券商向中小非银机构提供流动性。 ●据央视新闻：习近平应约同美国总统特朗普通电话，指出中美合则两利、斗则俱伤。愿意同特朗普在二十国集团领导人大阪峰会期间举行会晤 ●【市场一线】黄金上破1350关口 欧洲三国十年期国债收益率首次跌破零，市场种种表现显示其正在为这一可怕后果做准备！	18 ●据证券时报：证监会披露，证监会已于6月18日接收中国邮政储蓄银行股份有限公司的《首次公开发行股票并上市》材料。邮储银行日前公告，银保监会原则同意公司首次公开发行A股股票并上市。 ●【铁矿石价格冲到五年内新高，机构分析：2019年是铁矿石的大牛市】 ●【海南省省长：抓紧研究操作层面的方案 为中国特色自贸港建设做好准备】	19 ●【发改委：预计全年CPI同比涨幅会在2%-4%左右 突破3%的可能性不大】 ●【报道】据美联社援引伊斯兰共和国通讯社报道，伊朗革命卫队当地时间6月19日击落了一架美国无人机。 ●【证监会就修改《上市公司重大资产重组管理办法》公开征求意见】 ●【金融博客零对冲：黄金暴力拉涨至近6年高位 美债收益率大跌】美联储本次利率决议结束后的短短几个小时里，美国10年期国债收益率下挫11点，几乎回吐美国总统特朗普当选后的所有涨幅。花旗集团高级技术策略师Shyam Devani 预计美联储今年将降息3次以提振经济，而美国10年期国债收益率将伴随美联储的降息而下挫，到年底跌至1.65%。	20 ●【上交所：6月22日(周六)组织科创板网上发行业务全网测试】 ●【十大机构点评美联储议息会议】海通证券：宽松预期增强，降息周期将近；中信建投：降息大概率提前至7月；兴业证券：美联储如期鸽派，市场期待更多降息。 ●【外汇局：5月银行结售汇顺差425亿元人民币】国家外汇管理局统计数据显示，5月，银行结汇10836亿元人民币(等值1581亿美元)，售汇10412亿元人民币(等值1519亿美元)，结售汇顺差425亿元人民币(等值62亿美元)。2019年1-5月，银行累计结售汇逆差920亿元人民币(等值139亿美元) ●【重磅！证监会优化借壳指标 取消创业板不能借壳限制】	21 ●【美联储降息渐行渐近 全球新一轮宽松周期开启】 ●【中国移动：将于6月25日召开5G+发布会】据悉，中国移动将于6月25日召开主题为“5G+ 共赢未来”的5G+发布会。 ●【证监会市场部主任：已制定维护科创板上市交易初期市场稳定方案】 ●【资本市场对外开放再启新章 A股纳入富时罗素全球指数启动仪式在深交所举行】 ●【监管部门下发最新要求：严格杜绝基金涉科创板通道业务】 ●【证监会发布《公开募集证券投资基金参与转融通证券出借业务指引(试行)》】	22 ●【券商股大涨！接央行令 四大头部券商提高短期融资券余额上限达1647亿】 ●【发改委“常住人口可落户”引关注 租赁市场需求或将加速释放】 ●【四川宜宾市珙县发生5.4级地震】	23 ●【科创板上市指南出炉：新股结束发行后8个交易日内上市】 ●【习近平将出席二十国集团领导人第十四次峰会】外交部发言人陆慷23日宣布：应日本国首相安倍晋三邀请，国家主席习近平将于6月27日至29日赴日本大阪出席二十国集团领导人第十四次峰会。（新华社）

周一	周二	周三	周四	周五	周六	周日
24 ●【行情】中国银行隔夜回购加权平均利率跌至2009年来盘中新低。 ●【科创板第一股华兴源创26日网上路演】 ●【商务部：中美经贸高级别磋商双方牵头人通话】6月24日，中共中央政治局委员、国务院副总理、中美全面经济对话中方牵头人刘鹤应约与美国贸易代表莱特希泽、财政部长姆努钦通话。双方按照两国元首通话的指示，就经贸问题交换意见。双方同意继续保持沟通。（商务部网站）	25 ●【中日ETF互通正式启动】6月25日上午9点，中日ETF互通开通仪式在上海证券交易所交易大厅举行。首批上市的四只中日互通ETF包括：易方达日兴资管日经225ETF、华夏野村日经225ETF、南方顶峰ETF、华安三菱日联日经225ETF。（澎湃新闻） ●【预告：上海市政府新闻发布会介绍《关于支持浦东新区改革开放再出发实现新时代高质量发展的若干意见》】 ●【土地管理法二审：集体经营性建设用地入市须2/3村民同意】 ●【行情】6月25日消息，COMEX黄金期货主力合约一度突破1440关口，最高触及1442.90美元/盎司，再创新6年来新高。	26 ●【李克强主持召开国务院常务会议 确定进一步降低小微企业融资实际利率的措施等】 ●【中国人民银行等四部委建成运行企业信息联网核查系统】 ●【行情】离岸人民币兑美元短线涨超100点，升破6.87关口。 ●【中国人民银行在港成功发行300亿元人民币央行票据】 ●【中信证券减持对股价的影响？一字跌停的中信建投：不好评价】 ●【快讯】邮储银行在港交所公告称，证监会受理公司A股发行上市申请材料。 ●【6月26日起 北京取消纯电动汽车市级财政补助】	27 ●【隔夜资金利率超低位运行 央行后续或加大逆周期调节力度】 ●【沪伦通、中日ETF互通落地 互联互通驶入“快车道”】 ●【习近平离京出席二十国集团领导人第十四次峰会】6月27日，国家主席习近平乘专机离开北京，应日本国首相安倍晋三邀请，赴日本大阪出席二十国集团领导人第十四次峰会。（央视新闻） ●【数据】国家统计局6月27日发布的工业企业财务数据显示，2019年5月份，全国规模以上工业企业利润总额同比增长1.1%，增速由负转正(4月份为同比下降3.7%)。 ●【电改出重磅！经营性用电、发电将不再计划 全由市场说了算】	28 ●【一季度非储备性质金融账户顺差488亿美元 证券投资净流入195亿美元】 ●【银保监会下发险资投集合信托新规 信保合作迎来“松绑”】近日，各地银保监会向辖区内各信托公司下发了《关于保险资金投资集合资金信托有关事项的通知》。（中证网） ●【债券违约处置机制拟进一步完善 央行就到期违约债券转让事宜征求意见】 ●【邮储银行披露A股IPO招股书 拟发行近52亿股A股】	29 ●【中美元首同意重启两国经贸磋商】在6月29日举行的中美元首会晤中，国家主席习近平和美国总统特朗普同意，中美双方在平等和相互尊重的基础上重启经贸磋商。美方表示不再对中国出口产品加征新的关税。两国经贸团队将就具体问题进行讨论。（新华社） ●【证监会：空炒“壳资源”没有出路 退市力度仍将加大】 ●【上交所副总经理刘逖：这几天科创板开户比较猛 已超过320万户】 ●【股票账户管理新规7月1日实施 将不合格账户解除权限下放给券商】	30 ●【中国6月制造业采购经理指数(PMI)为49.4%与上月持平】 ●【公募斩获华兴源创近八成网下配售】作为科创板重要的参与者，公募基金公司可谓是科创板第一股华兴源创网下申购的最大赢家。数据显示，华兴源创网下最终发行数量为2698.6万股，69家公募基金公司共获配2047.48万股，占网下最终发行数量的75.87%。（中国证券网）



感谢您的观看

THANKS FOR YOUR WATCHING