

财经信息速览 (20240718)

➤ 热点聚焦

- 1、量化巨头幻方发布《关于量化投资若干问题的解答》指出，高频交易是量化交易的一种形式，但绝大部分量化交易都不是高频交易。目前 A 股量化策略，大部分资金是短中周期结合在一起的。当前一些声音把量化交易作为导致市场低迷的主要原因，这存在很大误解。量化投资机构和 A 股其他投资者一样，都强烈希望 A 股市场长期健康地上涨。到目前为止，并没有权威研究表明量化投资必然加剧市场波动。实际上目前 A 股的市场有效性已经比较高，短线追涨杀跌很难赚钱。
- 2、A 股首批沙特 ETF——南方基金的沙特 ETF 和华泰柏瑞基金的沙特 ETF 连续两日涨停，目前两只沙特 ETF 的溢价率均超 15%。针对两只沙特 ETF 高溢价情况，华泰柏瑞基金、南方基金两天连发 4 条公告，提示投资者关注二级市场交易价格溢价风险。与此同时，这两家公募机构分别上报沙特 ETF 联接基金，目前两只产品的材料都已获监管接收。
- 3、据 Wind 数据，7 月 17 日，4 只沪深 300ETF 尾盘出现大幅放量，成交额均创下了自 3 月 5 日以来的最高纪录，合计近 235 亿元。具体来看，华泰柏瑞沪深 300ETF 的成交额为 80.29 亿元，易方达沪深 300ETF 的成交额为 59.74 亿元，华夏沪深 300ETF 和嘉实沪深 300ETF 的成交额分别为 50.56 亿元和 44.03 亿元。

➤ 环球市场

- 1、周三美国三大股指收盘涨跌不一，道指涨 0.59%报 41198.08 点，续创历史新高，标普 500 指数跌 1.39%报 5588.27 点，创 4 月 30 日以来最大单日跌幅，纳指跌 2.77%报

17996.92 点,创 2022 年 12 月以来最大跌幅。联合健康集团涨 4.45%,强生公司涨 3.67%,领涨道指。万得美国 TAMAMA 科技指数跌 3.25%,英伟达跌 6.64%,特斯拉跌 3.14%。中概股普遍下跌,硕迪生物跌 14.15%,比特小鹿跌 7.69%。**芯片股表现疲软,阿斯麦跌 12.74%**,应用材料跌 10.48%,超威半导体跌 10.21%,高通跌 8.61%,台积电跌 7.92%。

- 2、**欧洲三大股指收盘涨跌不一**,德国 DAX 指数跌 0.44%报 18437.3 点,法国 CAC40 指数跌 0.12%报 7570.81 点,英国富时 100 指数涨 0.28%报 8187.46 点。
- 3、**亚太股市收盘涨跌互现**。韩国综合指数跌 0.8%,报 2843.29 点。日经 225 指数跌 0.43%,报 41097.69 点。澳洲标普 200 指数涨 0.73%报 8057.9 点,创历史新高。新西兰 NZX50 指数涨 0.88%。富时新加坡海峡指数涨 0.05%。
- 4、国际贵金属期货普遍收跌,**COMEX 黄金期货跌 0.19%报 2463.1 美元/盎司**,COMEX 白银期货跌 2.98%报 30.52 美元/盎司。
- 5、国际油价全线上涨,**美油 8 月合约涨 2.9%,报 83.10 美元/桶**。布油 9 月合约涨 1.74%,报 85.19 美元/桶。
- 6、**伦敦基本金属多数收跌**,LME 期铜跌 0.49%报 9616 美元/吨,LME 期锌跌 1.49%报 2842 美元/吨,LME 期镍跌 0.51%报 16510 美元/吨,LME 期铝跌 0.02%报 2405.5 美元/吨,LME 期锡跌 0.98%报 32845 美元/吨,LME 期铅涨 0.02%报 2184.5 美元/吨。
- 7、芝加哥期货交易所 (CBOT) 农产品期货主力合约收盘涨跌不一,大豆期货跌 0.1%报 1042.25 美分/蒲式耳;玉米期货涨 0.92%报 412.5 美分/蒲式耳,小麦期货涨 2.07%报 541.75 美分/蒲式耳。

- 8、**欧债收益率涨跌不一**，英国 10 年期国债收益率涨 2.7 个基点报 4.074%，法国 10 年期国债收益率跌 0.5 个基点报 3.073%，德国 10 年期国债收益率跌 0.5 个基点报 2.418%，意大利 10 年期国债收益率涨 1.5 个基点报 3.711%，西班牙 10 年期国债收益率涨 0.3 个基点报 3.190%。
- 9、**美债收益率多数收涨**，2 年期美债收益率涨 2.2 个基点报 4.446%，3 年期美债收益率涨 1.4 个基点报 4.209%，5 年期美债收益率涨 0.5 个基点报 4.083%，10 年期美债收益率持平报 4.162%，30 年期美债收益率涨 0.4 个基点报 4.377%。

➤ 宏观

- 1、**央行周三开展 2700 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 1.80%。Wind 数据显示，当日有 20 亿元逆回购到期，此外还有 7 月 1030 亿元 MLF 到期，此前央行已经进行续做。**
- 2、**财政部公告，企业在 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间发生的专用设备数字化、智能化改造投入，不超过该专用设备购置时原计税基础 50%的部分，可按照 10%比例抵免企业当年应纳税额。**
- 3、**国家统计局：6 月份，全国城镇不包含在校生的 16-24 岁劳动力失业率为 13.2%，不包含在校生的 25-29 岁劳动力失业率为 6.4%，不包含在校生的 30-59 岁劳动力失业率为 4.0%。**
- 4、**据海关总署广东分署统计，上半年，广东外贸进出口 4.37 万亿元，规模再创历史同期新高，同比增长 13.8%，占全国比重 20.6%。其中，出口 2.85 万亿元，增长 12.1%；进口 1.52 万亿元，增长 17.1%。**

5、经参头版刊文指出，2024年中国经济“半年报”日前出炉，其中，工业经济运行平稳向好。近期，从部委到地方正积极部署，多措并举进一步巩固和增强工业经济回升向好态势。其中，抓好重点行业发展、落实落细工业领域设备更新实施方案、扩大制造业有效投资等成为重头戏。

➤ 国内股市

1、**A股延续震荡分化行情，沪深300录得7连阳，北证50爆量大涨。**大资金借道ETF入场，4只主流沪深300ETF成交额合计近235亿元。截至收盘，上证指数跌0.45%报2962.85点，深证成指跌0.47%，创业板指涨0.01%，北证50大涨7.2%，成交额129.76亿元，时隔四个月后重回单日百亿元成交水平，万得全A跌0.45%，万得A500跌0.15%。市场成交额6880亿元，北向资金净卖出88.8亿元，美的集团遭净卖出7.3亿元。

2、**香港恒生指数涨0.06%报17739.41点，恒生科技指数涨0.5%，恒生中国企业指数跌0.3%。**医疗保健、消费股走高，“三桶油”下挫，中国石油股份跌近6%。知行汽车科技跌逾68%，创上市以来最大单日跌幅。大市成交1049.57亿港元，南向资金净卖出3.16亿港元，腾讯控股逆市获净买入12.21亿港元。

3、**中证协拟完善保代负面评价公示机制，调整保荐代表人分类名单A（综合执业信息），在原名单中增加保荐代表人撤否项目信息。**同时，新增保荐代表人分类名单D（暂停业务类）。

4、**今年以来，已有超过2000家上市公司发布回购相关公告。**与此同时，今年以来已有1739家上市公司实施回购，合计回购金额达1103.13亿元，创历史同期新高。中信建投证券表示，股票回购是一种积极信号，表明公司管理层对自身未来前景感到乐观。这种积极情绪向投资者传达了公司对经济和行业的信心，有助于提振市场信心。

5、截至7月17日，已发布2024上半年业绩预告的乘用车上市公司有7家，汽车零部件上市公司有15家。在乘用车上市公司中，长城汽车、长安汽车、赛力斯、江淮汽车业绩预增，北汽蓝谷、众泰汽车和海马汽车仍深陷亏损泥沼。

6、近一个月以来，半导体行业并购动作频频。包括普源精电、希荻微、联合光电、富创精密、芯联集成、纳芯微等在内多家A股半导体板块上市公司，相继披露了并购计划和相关进展。

Wind数据显示，2024年6月17日至7月17日期间，半导体与半导体生产设备板块上市公司并购事件数量环比增长133%。

7、中国银行完成2023年年度A股分红派息，这意味着，工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、邮储银行等6家国有大行2023年年度A股分红派息实施完毕，现金红利全部“到账”。上述6家银行合计派发2023年年度A股现金红利约2454.02亿元，与2022年年度A股现金红利2404.85亿元相比，稳中有增。

8、近期，受积极政策面和市场情绪回暖等多重因素影响，增量资金回流北交所，北证50指数自7月9日见底以来累计上涨13.81%，7月17日单日大涨7.2%，点燃北交所投资热情。北交所主题基金也全部实现上涨。

9、光学光电类企业上半年业绩普遍预喜。截至目前，已有欧菲光、丘钛科技、水晶光电、联创电子、凤凰光学等多家光学上市公司发布了2024年上半年业绩预告，整体表现强于2023年同期。

10、又有一批上市公司提出了中期分红方案，以进一步加大投资者回报力度与投资者共享发展成果，其中富创精密、威迈斯等上市公司计划将不低于2024年上半年归母净利润的50%

与投资者分享。目前 A 股已有 138 家上市公司提出中期分红方案，已达上年实施中期分红上市公司数量的七成，预计这一数字还将进一步增长。

11、台州市国资委近日发文指出，鼓励国有企业投资入股上市公司、拟上市企业、高新技术企业等，推动国有资本高效运营、循环增值。

12、iPhone 后壳订单将转移？产业链人士透露，iPhone 的玻璃后盖主要是伯恩光学和蓝思科技在做，富士康暂未从事该项业务，其他公司有尝试涉足该业务。

➤ 金融

1、华夏、易方达、嘉实等多家大型基金公司披露旗下基金二季报显示，**中央汇金二季度申购易方达沪深 300、嘉实沪深 300、华夏沪深 300、华夏上证 50 等多只 ETF，按照成交均价估算，二季度申购金额或接近 150 亿元。**

2、**保险产品预定利率下调风声再起，有市场传言称传统人身保险产品的预定利率已锚定 2.5%。**专家指出，下调负债端成本势在必行，保险产品还应更进一步提升产品吸引力。

3、海南希瓦私募发布公告称，**希瓦小牛系列、希瓦炼金系列基金经理以自有资金 850 万元自购。**这是希瓦私募及其关联企业年内第八次宣布出手自购，自购金额已经达到 6288 万元。

4、全球知名金融机构安联集团旗下独资公募基金公司——**安联基金管理有限公司正在“快马加鞭”布局中国业务。**中国证监会官网披露信息显示，日前，安联基金上报了两只公募基金产品，目前处于“接收材料”状态。这意味着，安联基金从产品端正式布局中国公募业务。

5、私募新规将于8月1日正式实施。随着新规实施日期临近，近期，不少私募基金纷纷紧急变更基金合同，以便符合新规要求。此次变更涉及最多的就是衍生品的投资范围，不少私募机构增加了场外衍生品相关投资限制。不过，也有私募为了省事，选择删除场外衍生品投资范围。

6、中国驻俄罗斯大使张汉晖表示，俄中两国金融机构正在研究俄罗斯“米尔”支付系统合作的可能性。

7、普华永道将裁掉一半在中国的金融审计员工？普华永道公关团队表示，由于外部客观情况的变化，根据市场需求相应优化了组织架构。

➤ 楼市

1、住建部透露，全国目前已实施城市更新项目超过6.6万个，完成投资2.6万亿元，城市更新行动实施带来的综合性成效正在逐步显现。

2、最新市场动态显示，南京二套房贷利率已降至3.05%，与首套房贷利率持平，创历史新低。

招商银行、中信银行、南京银行等多家银行已执行这一新利率。

3、中原地产最新数据显示，今年上半年香港累计录得6117宗“普通话拼音”买家买卖登记，同比上涨近七成，涉及总金额705.4亿港元，按年升42%，无论成交量还是成交金额均创下1995年有纪录以来新高。

4、汇丰银行一名网点客户经理透露，目前汇丰广州地区首套房贷利率3.1%，若贷款金额超200万元，贷款人资质符合要求的情况下，首套房贷利率可低至3.05%。

➤ 产业

- 1、按照国家医保局要求，**国家组织第四批高值医用耗材集中带量采购将于本月完成在全国各省份落地。**
- 2、**近期面对 9.11 和 9.8 哪个大的问题上，一波大模型集体翻车。**业内人士对此表示，此次很多大模型会翻车的原因是因为大模型普遍采取文本模型，容易从文本角度去理解这些数字。大模型是对人类文本知识的压缩，却缺少对人类通识的压缩。
- 3、据红星新闻，继宝马中国退出价格战后，大众、丰田、本田、沃尔沃等多个品牌均决定，从 7 月起调整终端政策，降低终端优惠力度，或不再进一步降价。
- 4、乘联分会发文称，7 月 1-14 日，乘用车市场零售 57.8 万辆，同比增长 3%，环比增长 6%。其中，新能源车市场零售 28.6 万辆，同比增长 27%，环比增长 6%。
- 5、据 36 氪，截止今年 7 月初，2024 年华为智能汽车解决方案 BU 的收入达到 100 亿元，超过过去两年总和。
- 6、华为内部人士透露，自 4 月 18 日华为 Pura70 系列开启先锋计划销售以来，截至 7 月 16 日，Pura 70 系列出货量比同期 P60 系列增长 125%。
- 7、国际奥委会表示，认识到电竞在全球的快速发展，将积极就促进电竞发展与各个国家奥委会等进行接触。欢迎所有利益相关方在电竞发展过程中提供意见。
- 8、集邦咨询发布报告预计，2024 年 AI 服务器产值将达 1870 亿美元，成长率达 69%。

➤ 海外

- 1、**美联储发布经济状况褐皮书。**据褐皮书显示，大多数地区的经济活动在近期保持了**轻微到适度的增长速度**，7 个地区报告经济活动有一定程度的增加，5 个地区表示经济活动持平或下

降。由于即将到来的选举、国内政策、地缘政治冲突和通货膨胀的不确定性，预计未来六个月的经济增长将放缓。

2、纽约联储主席威廉姆斯表示，近几个月的通胀数据令人感到鼓舞，但他希望在未来几个月看到更多暗示通胀将顺利降至 2% 的经济证据，以获得降低借贷成本所需要的信心。

3、美联储理事沃勒你是，**越来越接近需要降息的时间**，近期的数据让他对实现 2% 的通胀率更有信心。重要的是沟通不同的政策路径。

4、日本数字化大臣河野太郎呼吁日本央行提高利率，以提振日元汇率，降低能源和食品成本。他表示，虽然日元贬值有助于提振出口，但目前对日本好处有限。

5、亚洲开发银行发布《2024 年亚洲发展展望（7 月版）》，将亚太地区发展中经济体在 2024 年的经济增长率从此前预测的 4.9% 上调为 5.0%，2025 年的经济增长率预期则维持 4.9% 不变。

6、美国 6 月新屋开工年化总数 135.3 万户，预期 130 万户，前值 127.7 万户。美国 6 月营建许可年化总数初值 144.6 万户，预期 139.5 万户，5 月终值 139.9 万户。美国 MBA30 年期固定抵押贷款利率跌至 6.87%，为 3 月初以来最低水平。

7、美国 6 月工业产出环比升 0.6%，预期升 0.3%，前值从升 0.9% 修正为升 0.7%；制造业产出环比升 0.4%，预期升 0.2%，前值升 0.6%。

8、英国 6 月 CPI 同比上涨 2%，幅度与前值持平，略高于市场预期的 1.9%。服务业通胀持平于 5.7% 的高位。数据发布后，市场对 8 月英国央行降息预期回落。

9、英国 6 月零售物价指数环比升 0.2%，预期升 0.2%，前值升 0.4%；同比升 2.9%，预期升 2.9%，前值升 3.0%。核心零售物价指数环比升 0.2%，预期升 0.2%，前值升 0.4%；同比升 1.9%，前值升 1.9%。

➤ 国际股市

1、热门中概股普遍下跌，纳斯达克中国金龙指数跌 1.86%，硕迪生物跌 14.15%，比特小鹿跌 7.69%，盛美半导体跌 6.65%，晶科能源跌 6.29%，富途控股跌 5.72%，极氪跌 4.58%，陆金所控股跌 4.24%，哔哩哔哩跌 3.54%，拼多多跌 2.96%；涨幅方面，亚玛芬体育涨 3.97%。

中概新能源汽车股全线走低，蔚来汽车跌 6.12%，小鹏汽车跌 3.85%，理想汽车跌 2.82%。

2、阿斯麦第二季度总营收 62.4 亿欧元，环比增长 18%，同比下滑 9.6%；净利润 15.78 亿欧元，环比增长 28.92%；毛利率保持在 51.5%。阿斯麦预计三季度总营收 67 亿-73 亿欧元，毛利率为 50%至 51%，均低于市场预期。

3、韩国 SK 集团旗下 SK Innovation 和可再生能源企业 SK E&S 各自召开董事会会议，并表决通过两家公司合并案。若合并顺利进行，资产规模达 106 万亿韩元(约合人民币 5600 亿元)、全年销售额达 90 万亿韩元的超大型能源企业将诞生。

4、韩国检方提请批捕 IT 巨头 Kakao 创始人金范洙，因其涉嫌在去年收购韩国流行音乐巨头 SM 娱乐的过程中操纵股价。

5、意大利反垄断机构宣布，奢侈时尚集团阿玛尼和迪奥展开调查，因他们供应链中的企业涉嫌剥削工人。

- 6、知情人士透露，软件开发商 GitLab 正在考虑出售事宜。该公司的投资者包括谷歌母公司 Alphabet。
- 7、诺和诺德回应有人在中国大卖“口服司美格鲁肽”表示，从未授权第三方开展此类行为，公司正在积极与执法机关配合打击相关侵权及违法犯罪活动。
- 8、三星电子面向中国市场发布新一代 Galaxy Z 系列产品，并宣布与火山引擎合作，为 Galaxy Z Fold6、Galaxy Z Flip6 手机的智能助手和 AI 视觉接入豆包大模型。
- 9、印度跨国科技公司 InMobi 计划 2025 年在印度 IPO，估值达到 100 亿美元。
- 10、强生第二季度销售额 224.47 亿美元，同比增长 4.3%；调整后净利润 68.4 亿美元，同比增长 1.6%。
- 11、美国铝业第二季度每股收益 0.11 美元，预期-0.02 美元；营收 29.06 亿美元，预期 28.4 亿美元；净利润 0.2 亿美元，预期-0.08 亿美元。
- 12、美联航第二季度调整后每股收益为 4.14 美元，预期 3.93 美元；营收 149.86 亿美元，预期 151.4 亿美元；净利润 13.23 亿美元，预期 13.23 亿美元。

➤ 商品

- 1、**国内商品期货夜盘收盘，能源化工品多数下跌**，纯碱、纸浆跌 1%。黑色系全线下跌，焦煤跌、焦炭跌 2.4%，铁矿石跌 1.65%，螺纹钢跌 1.53%。农产品普遍下跌，菜粕跌 1.39%。基本金属多数收跌，沪锡跌 1.96%，沪镍跌 1.8%，沪锌跌 1.6%，氧化铝跌 0.93%，沪铜跌 0.52%，不锈钢跌 0.47%。沪金跌 0.6%，沪银跌 2.84%。

2、在盘整了一段时间后，**金价再创新高。在国内零售端，周生生、周大福、六福珠宝等连锁品牌 7 月 17 日公布的黄金首饰价格纷纷突破 750 元/克。**今年以来，国际金价已累计上涨超过 18%，超过去年全年的市场涨幅。

3、EIA 报告：上周美国原油库存减少 487 万桶，国内原油产量维持在 1330 万桶/日不变，原油出口减少 3.5 万桶/日至 396.4 万桶/日；战略石油储备（SPR）库存增加 65 万桶至 3.737 亿桶。

4、据俄罗斯商业通讯社消息，俄罗斯能源部已提议将汽油出口禁令延长至 9 月和 10 月。

5、上海有色网最新报价显示，7 月 17 日，国产电池级碳酸锂价格下跌 640 元报 8.72 万元/吨，续创逾 3 年新低，连跌 5 日。

6、波罗的海干散货指数下跌 2.68%至 1890 点，连续三日下跌。

➤ 金属

1、北京时间 7 月 17 日，纽约商品交易所（COMEX）黄金期货合约价格一路上扬，盘中触及 2487.4 美元/盎司，续创历史新高。今年以来，COMEX 黄金累计上涨约 20%。金价上涨的主要因素包括美联储降息预期再次升温、地缘政治冲突加剧带动避险情绪上升，以及全球各大央行持续增持等。

2、在盘整了一段时间后，**金价再创新高。在国内零售端，周生生、周大福、六福珠宝等连锁品牌 7 月 17 日公布的黄金首饰价格纷纷突破 750 元/克。**今年以来，国际金价已累计上涨超过 18%，超过去年全年的市场涨幅。

3、2024年上半年，除了飙涨的贵金属，工业金属也录得不同程度的上涨。据 Wind 统计，A 股工业金属板块内，有 26 家公司已发布业绩预告，其中 18 家业绩预增，3 家扭亏为盈，业绩增长的公司占比超过 80%。以铜、铝为代表的工业金属业绩普遍实现增长，但在小金属（稀土、钨、钼、钴）领域，企业业绩多数预减。小金属板块内的 13 家公司，仅两家预增，8 家录得亏损。

4、上海有色网最新报价显示，7 月 17 日，国产电池级碳酸锂价格下跌 640 元报 8.72 万元/吨，续创逾 3 年新低，连跌 5 日。

5、全球市值最大的上市矿业巨头必和必拓集团发布的生产报告显示，铜的季度产量超过了分析师们的预期。必和必拓表示，本季度铜产量为 504900 吨，较上年同期增长 6%，这得益于智利埃斯孔迪达选矿厂的铜矿石品位和产量提高。

6、据国家统计局数据显示，2024 年 6 月中国铝材产量 592.8 万吨，同比增长 6.4%；1-6 月累计产量 3325.5 万吨，同比增长 9.5%。1-6 月全国累计铜材产量 1061.0 万吨，同比增长 0.2%。6 月中国氧化铝产量 719.3 万吨，同比增长 1.4%；1-6 月累计产量 4132.7 万吨，同比增长 1.8%。

煤焦钢矿

(无)

能源化工

1、中国海油透露，由我国自主设计建造的总重约 3 万吨的海洋油气平台，在珠江口盆地的西江油田安装就位，标志着我国海洋油气装备自主化建造能力取得重要突破。

- 2、据俄罗斯商业通讯社消息，俄罗斯能源部已提议将汽油出口禁令延长至 9 月和 10 月。
- 3、EIA 报告：上周美国原油库存减少 487 万桶，国内原油产量维持在 1330 万桶/日不变，原油出口减少 3.5 万桶/日至 396.4 万桶/日；战略石油储备（SPR）库存增加 65 万桶至 3.737 亿桶。
- 4、联合石油数据库 JODI 公布，沙特原油出口在 5 月环比增加 15 万桶/日，达到 611.8 万桶/日；沙特原油产量 5 月环比上升 0.7 万桶/日，至 899.3 万桶/日；沙特原油库存在 5 月份下降了 1000.3 万桶，至 1.35945 亿桶。
- 5、伊朗石油部长表示，根据最近达成的协议，伊朗将每天收到 3 亿立方米的俄罗斯天然气。
- 6、花旗分析师在一份报告中表示，特朗普的第二个总统任期可能会对原油价格产生不利影响。他们称，俄罗斯和乌克兰的停火可能会缓解石油和天然气供应方面的担忧，美国和沙特关系的变暖可能会让欧佩克+ 向市场返还一些石油闲置产能，美国的石油和天然气产量可能会比以往更强劲。他们补充说：尽管特朗普政府可能会放松电动汽车规定，支持 EREV 等混合动力汽车的推广，并有可能保留电动汽车补贴，但分析师预计特朗普当选总统不会损害美国的电动汽车发展。
- 7、摩根大通称，估计 WTI 原油的均衡价格约为每桶 70 美元。即使 WTI 原油价格达到每桶 60 美元，油价仍然过低，无法激励生产，可能导致在接下来的一年内飙升至每桶 100 美元。

农产品

1、在湖北地区调研发现，一些规模化养殖企业通过利用期货工具，在稳定生猪、蛋鸡养殖收益方面取得了良好效果，有效对冲了生猪、鸡蛋价格大幅波动对企业经营的影响。这些企业还表示，期待鸡蛋、生猪场内期权早日上市，通过更低的对冲成本实现风险管理。

2、上半年，农业（种植业）增加值同比增长 4%。国家统计局农村社会经济调查司司长王贵荣解读表示，上半年，各地区各部门持续加大农业生产支持力度，毫不松懈抓紧抓实粮食生产，全国夏粮获得丰收，畜牧业生产稳定发展，农产品价格稳中略降，农业经济总体平稳。今年，全国夏粮播种面积 3.99 亿亩，比上年增加 6.8 万亩，总体保持稳定。夏粮产量 2995.6 亿斤，比上年增加 72.5 亿斤，增长 2.5%。

➤ 债券

1、【债市综述】**银行间主要利率债窄幅震荡，短端稍强，2 年期国债活跃券下行 0.75bp 至四年多来新低**，10 年期国债及国开活跃券变化不大。国债期货收盘微涨。税期走款在途，存款类隔夜回购加权利率微涨维持在 1.9% 上方。

2、**中证转债指数收盘跌 0.68%，万得可转债等权指数收盘跌 0.85%**。逾八成转债下跌，其中，74 只可转债跌幅超 2%，广汇转债连续两日跌停，此外凯中转债、景 20 转债分别跌 11.79%、8.84%。涨幅方面，9 只可转债涨幅超 2%，宏辉转债涨停，此外通光转债、东时转债分别涨 17.21%、10.15%。

3、财政部 7 月 24 日将招标发行 550 亿元 30 年期超长期特别国债，招标发行 930 亿元 1 年期记账式付息国债，第一次续发行 820 亿元 7 年期记账式付息国债。

4、据业内人士,近期部分省份监管部门对农商行等地方法人银行债券投资业务再度提出要求,收到调研通知的银行被要求提交报告说明,债券投资余额上升的原因,债券投资的主要考虑、决策机制,特别是中长期(5年以上)债券投资情况。

5、【债券重大事件】三一重工子公司拟申请发行不超 100 亿元 ABS;惠誉确认滨海投资“BB+”长期本外币发行人评级,展望“稳定”;当代集团未能按期兑付“H20 当代 1”利息;唐山控股发展集团发生重大资产重组。

➤ 外汇

1、周三在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.2651,较上一交易日上涨 11 个基点,夜盘收报 7.2636。人民币对美元中间价报 7.1318,调升 10 个基点。

免责声明

本报告仅供本公司内部使用。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。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。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。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也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。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告为作出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。