【财经早餐】2016.07.18星期一

**一、宏观、数据**

**1、申万宏源：**目前外围环境风险仍然较高，英国脱欧不确定性还未全部释放，而南海仲裁、法国恐袭、土耳其政变等黑天鹅事件又接踵而至，全球风险偏好维持低位。**不排除央行在资本外流压力加剧时进行降准甚至降息的可能。**

**2、海通证券李迅雷：**经济下行未必是坏事，经济下行往往发生在经济成功转型的时候，如所有发达国家的经济都是从高增长的发展中国家升级为低增长的发达国家的。**经济结构是否改善，才是衡量经济好坏的最重要标准。**

**3、方正证券任泽平：**宏观经济呈L型走势，通胀见顶回落逐步确认，市场对货币政策的再宽松预期逐步升温**。**

**4、广州日报：**近几年央企改革动作频繁，**市场猜测的央企合并正在逐步兑现。**有分析认为，下半年供给侧改革类央企合并重组可能成为资本市场的重头戏，适当关注煤炭、有色等领域的央企上市公司。

**5、央广网：**统计局官员发表文章称，上半年全国居民收入保持较快增长，与GDP增速基本同步，**但持续较快增长仍存在一定困难。**如钢铁、煤炭等行业去产能影响相关从业人员工资收入等，都需要引起高度重视。

**6、经济观察报：**作为新一轮改革中不那么引人注目却甚为关键的一环，**央企低效无效资产的处置正在持续推动中。**国资委主任肖亚庆日前表示，自2012年以来，中央企业通过产权市场处置低效无效资产1080亿元。

**7、中新社：**“中国宏观经济论坛”宏观经济月度数据分析会17日举行。分析认为，6月各项指标显示，中国宏观经济出现企稳迹象，但仍面临较大的下行压力。**宏观政策应实施“积极财政政策＋适度宽松货币政策”的组合。**

**二、房产**

**1、新华网：**从重庆市国土房管局获悉，**上半年重庆市共完成房地产去库存455.65万平方米。**重庆市在今年2月出台的《重庆市推进供给侧结构性改革方案》中明确提出在2－3年内完成1000万平方米去库存任务。

**三、市场**

**1、商务部：**第二十六轮中美投资协定谈判于11日至17日举行。双方就协定文本的遗留问题取得了积极进展，并围绕上月中旬交换的负面清单改进出价展开了深入磋商。**将继续加快推进谈判，以达成一项互利共赢的高水平投资协定。**

**2、一财：**上半年，**重庆实现地区生产总值8000.82亿元，**同比增长10.6%，较全国高3.9个百分点。重庆经济已经连续十个季度全国领先，发展的质量和效益不断提高。在实体制造业高速发展的同时，重庆楼市保持较为平稳的态势。

**3、银率网：**1－6月，P2P新增问题平台共695家，**同比增长47.87%，环比增长24.1%。**问题平台中，失联、跑路、警方介入等恶性问题平台合计占比高达62.9%。随着行业规范持续推进，预计下半年恶性问题平台占比将降低。

**4、华尔街日报：**今年上半年来自中国私营企业的投资像潮水般涌入美国。**截至6月，中国企业投资近290亿美元，**打破了之前在2014年创下的全年投资纪录。这种井喷具有不少特点，几乎所有的钱都在流向并购，而不是新建设施。

**5、新华社：**最近一周，**国内现货钢价综合指数报收于94.73点，一周上涨3.01%。**业内称，7月上半月，期货对现货价格的拉动作用明显。然而，目前国内钢市供需层面并未得到明显的改善，短期内钢市可能将转入震荡整理的走势。

**6、中证网：**随着智能终端不断普及，APP应用越来越丰富，用户消费特征呈现以流量为主、语音为辅的特点。**中国电信将推出全流量计费服务，**即语音、短信可折算为流量计费，方便消费者对通信资费的理解和认知，属行业首创。

**四、股市**

**1、沪深交易所：**截至15日上周最后一个交易日，**沪深股市流通市值报37.75万亿，一周增加1.99%。**两市股票平均价格10.34元，一周上涨1.66%。沪市上市公司1109家，平均市盈率15.12倍；深市上市公司1786家，平均市盈率41.63倍。

**2、国金证券：**当下存在调整风险，**后续虽很可能继续新高但对反弹高度和时间长度不能看的过于乐观。**正常情况下反弹的极限目标位3100－3239，具体情况则取决于当下潜在的调整幅度以及随后试图攻击3100时的走势力度。

**五、国际**

**1、资金流向监测机构EPFR：**截至13日的当周，**美国股票基金吸引到的资金量触及去年三季度稍晚以来最多。**资金流动情况反映出，大家对于美联储因全球经济脆弱性而很难在二季度加息存在共识。

**2、上周五，波罗的海干散货指数涨0.95%，报745点，**周涨5.97%。

**六、外汇**

**1、上周五，在岸人民币兑美元16:30收盘，报6.6804，**涨0.1%，周涨0.12%。**人民币中间价报6.6805，**周涨0.07%。

**2、德意志银行：**展望今年剩下的时间，**继续认为欧元／美元会逐步走低。**原因在于，美联储年内最终仍会升息，同时欧洲央行会坚持宽松政策立场，这将刺激欧元区资金的持续外流并削弱经常帐盈余。

**七、石油**

**1、上周五，WTI8月原油期货涨0.59%，**至45.95美元／桶，周涨1.2%；**ICE布伦特9月原油期货涨0.51%，**至47.61美元／桶，周涨1.8%。美银美林近日预估，由于库存水平依旧很高，故布伦特原油价格到2016年底最多反弹至55美元／桶，2017年布伦特原油均价将维持在每桶61美元附近。