

美债收益率急挫 引发金融市场担忧

部分投资者认为经济即将进入衰退

据新华社华盛顿8月12日电 受金融市场避险意愿升温影响,近期美国国债收益率整体快速下跌。分析人士认为,本轮债市走势主要受近期经贸摩擦升级影响,同时也受到发达经济体国债收益率整体下跌的影响。若贸易紧张局势长期持续,美债收益率将进一步走低。

美债收益率12日整体出现下跌,其中最受投资者关注的10年期国债收益率下跌至1.65%附近,为2016年10月以来最低水平。此外,2年期国债收益率下跌至1.6%附近,为2017年10月以来最低水平;30年期国债收益率下跌至2.15%附近,接近2016年7月以来最低水平。

令投资者担心的是,近期美债收益率下跌速度惊人。截至7月底,10年期国

债收益率还维持在2%左右,但随着白宫升级对华关税威胁、美财政部将中国列为“汇率操纵国”,10年期国债收益率最近8个交易日共下跌约35个基点,占其近一年来跌幅的三分之一左右。

作为传统避险资产之一,美债收益率往往在在市场风险情绪急剧升高时显著下跌,因此常被市场作为观察避险情绪的“晴雨表”。近一年来,受贸易紧张局势加剧、全球经济放缓和不确定性上升影响,美债收益率基本处于下跌态势,其中10年期国债收益率近一年来跌幅已超过120个基点。

美债收益率剧烈下跌引起投资者担忧。美国海港全球控股公司常务董事迪加洛马警告,美债收益率若照此速度下跌,可能在8月或9月打破1.318%的历史最低

水平。知名投资银行瑞银预计,到今年年底10年期国债收益率或将跌至1.25%,创历史新低。

更令投资者担忧的是,本轮美债收益率大跌使美债收益率曲线“倒挂”问题越发严重。美联储数据显示,目前3个月期与10年期国债收益率倒挂已经两个多月,同时2年期与10年期国债收益率出现倒挂的风险开始升高。在经济学上,短期国债收益率高于长期国债收益率的反常现象被称为收益率曲线倒挂,被部分投资者视为经济即将进入衰退的预警信号。

随着美债收益率持续下跌,有分析人士甚至担忧美债存在出现“负收益率”的风险,而关税威胁和经贸摩擦升级,可能加速美债收益率跌向负值。

总统初选结果与外界预期差距较大

阿根廷金融市场遭重创

据新华社布宜诺斯艾利斯8月12日电 由于阿根廷总统选举初选结果与外界预期差距较大,阿根廷金融市场汇市、股市12日遭受重创。

阿根廷11日举行总统选举初选。结果显示,反对派候选人阿尔韦托·费尔南德斯得票率超过47%,领先现任总统毛里西奥·马克里

约15个百分点。此前,多份民调显示,两人支持率差距较小,但初选结果令人意外。

受此影响,阿根廷金融市场遭受重创。12日,阿根廷比索对美元汇率下跌超过20%,创下自2015年以来最大单日跌幅。阿根廷央行宣布将基准利率上调至74.78%,并动用5000万美元外汇储备干预市场,稳定

汇率。

另外,阿根廷股市主要股指Merval下跌超过37%。

阿根廷总统选举第一轮投票将于10月底举行。受货币贬值等因素拖累,2018年阿根廷经济下滑2.5%。分析人士认为,政策变数给阿根廷今年的经济走势再次增添不确定性。

人民币对美元汇率 中间价下跌115个基点

1美元对人民币7.0326元

据新华社上海8月13日电 来自中国外汇交易中心的数据显示,13日人民币对美元汇率中间价报7.0326,较前一交易日下跌115个基点。

中国人民银行授权中国外汇交易中心公布,2019年8月13日银行间外汇市场人民币中间价为:1美元对人民币7.0326元,1欧元对人民币7.8916元,100日元对人民币6.6840元,1港元对人民币0.89637

元,1英镑对人民币8.5045元,1澳大利亚元对人民币4.7558元,1新西兰元对人民币4.5377元,1新加坡元对人民币5.0770元,1瑞士法郎对人民币7.2653元,1加拿大元对人民币5.3196元,人民币1元对0.59496马来西亚林吉特,人民币1元对9.2825俄罗斯卢布,人民币1元对2.1728南非兰特,人民币1元对172.75韩元,人民币1元对0.52167阿联酋迪拉姆,人民币1元

对0.53280沙特里亚尔,人民币1元对41.0506匈牙利福林,人民币1元对0.54825波兰兹罗提,人民币1元对0.9453丹麦克朗,人民币1元对1.3578瑞典克朗,人民币1元对1.2661挪威克朗,人民币1元对0.78997土耳其里拉,人民币1元对2.7821墨西哥比索,人民币1元对4.3742泰铢。

前一交易日,人民币对美元汇率中间价报7.0211。

我国前7个月实际使用外资超5300亿元 同比增长7.3%

新华社北京8月13日电 商务部13日公布的数据显示,今年前7个月,我国新设外商投资企业超2.4万家,实际使用外资金额超5300亿元人民币,同比增长7.3%。

根据商务部数据,2019年1至7月,全国新设立外商投资企业24050家,实际使用外资金额5331.4亿元人民币,同比增长7.3%;以美元计,实际使用外资金额为788亿美元,同比增长3.6%。

7月当月,实际使用外资金额548.2亿元人民币,同比增长8.7%,以美元计80.7亿美元,同比增长4.1%。

我国吸收外资结构持续优化。据商务部外资司副司长朱冰介绍,高技术制造业和高技术服务业均保持较高增速。前7个月,我国高技术产业实际使用

外资同比增长43.1%,占比达29.3%。其中,高技术制造业和高技术服务业实际使用外资分别同比增长19%和63.2%。

主要投资来源地投资增速不减。前7个月,德国、韩国、日本、荷兰对华投资分别增长72.4%、69.7%、12.6%和14.3%;欧盟实际投入外资金额同比增长18.3%;“一带一路”沿线国家实际投入外资金额同比增长5%(含通过自由港投资数据)。

近期,出台新版外商投资准入负面清单以及鼓励外商投资产业目录,上海自贸试验区临港新片区正式设立等一系列扩大开放举措,对稳外资发挥了积极作用。业内人士指出,未来随着一系列扩大开放的重大举措加紧落实,我国吸收外资有望保持平稳向好态势。

A股反弹未能延续 沪指2800点再度失守

据新华社上海8月13日电 A股反弹未能延续,13日沪深股指双双收跌。上证综指2800点再度失守,创业板和中

小板指数跌幅双双超过1%。当日上证综指开盘就跌破了2800点整数位,报2798.05点。此后沪指在阴线区域弱势震荡,盘中摸高2802.04点,探低2790.61点,尾盘收报2797.26点,较前一交易日跌

17.73点,跌幅为0.63%。深证成指收报8902.63点,跌75.89点,跌幅为0.85%。创业板指数跌1.01%至1524.36点,中小板指数跌1.09%至5531.33点。

大部分行业板块随股指收跌。摩托车、保险两板块表现较弱,跌幅达到约2%。机场服务、贵金属、珠宝零售板块录得4%以上的涨幅,航空公司、船舶、生物科技板块涨幅超过1%。

业绩增长是股价上涨的源动力



阿根廷遭遇股汇双杀,引发市场对全球经济的担忧,隔夜全球股市纷纷下挫。受此影响,今天大盘低开,但下跌幅度不大,在5日均线附近遇到支撑。黄金板块放量大涨,龙头恒邦股份盘中涨停。黄金板块的上涨,是因为全球避险情绪升温导致金价持续上涨,金价上涨,黄金股的业绩自然会提升。

业绩增长永远是股价上涨的源动力。两市第一高价股贵州茅台,被奉为价值投资的典

范,就是因为业绩永远是增长的。其实那些炒重组的,也是因为对重组后的业绩增长有预期,股价才会被炒高。比如闻泰科技,重组前叫“中茵股份”,被闻泰科技重组后,业绩得到根本性的好转,今年一季度业绩同比增长175%。

在今天大盘下跌中,昭衍新药逆市涨停,股价创新高,源于上半年净利同比增长79%。国内CRO行业正处于高景气度,公司在药物安评领域处于国内龙头地位,之前每年的利润增长率保持40%左右的高速增长,昨天公布的半年报无疑超过市场预期。

2019.8.13(营长)
(本版文章不构成投资建议,据此操作风险自担。)

10万元模拟操作 (8月14日)

起始日期	2019.1.2	起始资金	100000元
操作回顾	周二操作未成功。		
操作计划	周三不操作。		
操作理由	观望。		
目前持股	广生堂3000股(市值96930元 成本88840元)		
股票市值	96930元	资金余额	57660元
总市值	154590	赢利率	54.59%