

## 宏观与金融期货日报

2020/7/8

日报

中粮期货研究院

### 宏观与金融期货组

柳瑾

电话：010-59137357

投资咨询号  
Z0012424

徐乾程

电话：010-59137331

### 宏观及金融期货要点

- 国务院要求复制推广自贸区第六批 37 项改革试点经验。
- 上海自贸区临港新片区有意向在滴水湖地铁站附近布局一片市内免税店。
- 国家防总决定于 7 月 7 日 16 时将防汛 IV 级应急响应提升至 III 级。
- 证监会原主席肖钢：A 股 T+0 可以考虑从蓝筹股开始试点。
- 美联储副主席克拉里达：看到经济在 5、6 月开始反弹的一些迹象。
- 美联储戴利：目前的就业水平可能与美国经济整体需求下降相称。
- 欧盟将 2020 年欧元区经济萎缩幅度由 7.7% 调整至 8.7%，其中第二季度可能萎缩 13.5%。
- 英国央行首席经济学家霍尔丹：英国 3 个月内的经济产出可能下滑 25%。
- 巴西总统博索纳罗的新冠病毒检测结果呈阳性。
- 澳洲联储维持基准利率 0.25% 不变，符合预期。

### 免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

## 热点事件

### 市场概述

A股冲高回落，沪指盘初突破3400点，最终收涨0.37%报3345.34点，连升5日；深证成指涨1.72%报13163.98点；创业板指涨2.44%报2591.26点；万得全A涨1%。两市成交额突破1.7万亿，创出逾5年新高。

港股高开低走，恒生指数收跌1.38%报25975.66点，日内振幅超3%；恒生国企指数跌1.18%；全日大市成交2399.6亿港元。中资券商、地产股领跌指数，光大证券跌超15%，中国恒大跌超8%；中芯国际收跌近9%。中国台湾加权指数收跌0.20%，报12092.97点。

美国三大股指低开低收，道指收跌1.51%，失守26000点关口，标普500指数收跌1.08%，纳指收跌0.86%；中概股多数下跌，蔚来逆势收涨近15%；能源股领跌市场，Phillips 66跌逾5%，金融股、航空股走低。

### 国务院要求复制推广自贸区第六批37项改革试点经验

金融开放创新领域包括绿色债务融资工具创新等4项，贸易便利化领域包括“融资租赁+汽车出口”业务创新等7项，投资管理领域包括电力工程审批绿色通道等9项。

### 上海自贸区临港新片区有意向在滴水湖地铁站附近布局一片市内免税店

争取对标三亚免税店模式。知情人士透露，虽然临港有此想法，但难度很大，还需要财政部等相关国家部门批准。

### 国家防总决定于7月7日16时将防汛IV级应急响应提升至III级

已再派9个工作组分赴四川、重庆、湖南、江西等省（市）协助地方做好防汛抗洪抢险救灾工作。

### 证监会原主席肖钢：A股T+0可以考虑从蓝筹股开始试点

要解决资本市场问题必须要进一步改革开放，要加快推进资本市场基础制度变革，丰富市场产品和投资工具；目前我国股市退市率较低，要进一步加大退市力度；要进一步提高上市公司分红，同时

### 免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

回报股东的方式也要多元化。

### 美联储副主席克拉里达：看到经济在 5 月，6 月开始反弹的一些迹象

如有需要，美联储可以并且将会做得更多；若有需要，美联储的借贷便利将会一直有效；美联储购买住房抵押贷款支持证券和国债的数量没有限制；二次衰退不是美联储的基准前景预测，许多经济部门的信贷流动状况良好。

### 美联储戴利：目前的就业水平可能与美国经济整体需求下降相称

劳动力市场的状况比预期要好，但还远未达到其应有的水平；新冠病毒造成的影响很大程度上取决于行业，科技行业是净受益者；美国经济将遭受多大的损害还存在不确定性。美联储梅斯特：（经济）恢复到疫前水平将需要很长时间，预计宽松的货币政策将会维持一段时间。

### 欧盟将 2020 年欧元区经济萎缩幅度由 7.7% 调整至 8.7%，其中第二季度可能萎缩 13.5%

法国、意大利、西班牙受疫情影响最大，预计将分别萎缩 10.6%、11.2% 与 10.9%；德国、荷兰、波兰经济则受影响相对较小，预计 2020 年将分别萎缩 6.3%、6.8% 与 4.6%。

### 英国央行首席经济学家霍尔丹：英国 3 个月内的经济产出可能下滑 25%

多达一半的劳动力处于失业或未充分就业状态。到今年年底，英国央行的资产购买规模可能在 7500 亿英镑左右。

### 巴西总统博索纳罗的新冠病毒检测结果呈阳性

巴西新增 45305 例新冠肺炎确诊病例，累计确诊 1668589 例；新增 1254 例死亡病例，累计死亡 66741 例。

### 澳洲联储维持基准利率 0.25% 不变，符合预期

澳洲联储：澳经济正经历自上世纪 30 年代以来最大程度收缩，但经济滑坡程度没有早些时候预期的严重；财政和货币政策支持可能需要维持一段时间。

## 免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

### 【法律声明】

中粮期货有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会核准的期货投资咨询业务资格（证监会批文号：证监许可[2011]1453）。

报告所引用信息和数据均来源于公开资料和合法渠道，中粮期货分析师力求报告内容和引用资料和数据客观与公正，但不对所引用资料和数据本身的真实性、准确性和完整性做出保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的任何观点与建议仅代表报告当日对市场的判断，仅供阅读者参考。阅读者根据本报告做出的任何投资决策及其所引致的任何后果，概与本公司及分析师无关。

本公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告版权归本公司所有，为非公开资料，仅供本公司咨询业务的客户使用。未经本公司书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制本报告。本公司保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

### 免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。