

宏观与金融期货日报

2020/7/14

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

- 国务院领导人主持召开经济形势专家和企业座谈会。
- 猪肉价格连续6周上涨，猪肉概念股周一全线大涨。
- 美联储卡普兰：预计到2020年底，美国经济将萎缩4.5%-5%。
- 美国6月政府预算赤字达到8641亿美元 创历史单月最大。
- 南美供应和需求前景向好带来支撑伦铜涨超2%刷新两年高位。

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股震荡走升，农业、有色金属、医药股大面积涨停。创业板指表现出众，宁德时代、迈瑞医疗等创新高。上证指数收报 3443.29 点，涨 1.77%；深证成指收报 14149.14 点，涨 3.50%；创业板指收报 2889.43 点，涨 3.99%；万得全 A 收报 5403.87 点，涨 2.76%，成交额 1.66 万亿元。北向资金净买入 68.5 亿元，贵州茅台获净买入 5.2 亿元居首，中国中免遭净卖出 5.93 亿元最多。

港股冲高回落，恒生指数收涨 0.17%，报 25777.12 点；恒生国企指数涨 0.33%；全日大市成交收窄至 1712.8 亿港元，前一交易日为 1945.7 亿港元。汽车、有色股领涨大市，吉利汽车大涨 8.3% 领涨蓝筹，比亚迪股份涨逾 16% 创新高。恒大健康延续涨势，收涨 29.9%，总市值达 2290 亿港元。中国台湾加权指数收涨 1.14%，报 12211.56 点。

美股尾盘跳水，三大股指收盘涨跌不一。道指微涨 0.04%，纳指跌 2.13%，标普 500 指数跌 0.93%。辉瑞制药涨超 4%，领涨道指。科技股尾盘下挫，苹果跌 0.46%，谷歌跌 1.7%，亚马逊跌 3%，奈飞跌超 4%。特斯拉跌超 3%，盘初一度飙升 16%。截至收盘，道指涨 0.04% 报 26085.8 点，标普 500 跌 0.94% 报 3155.22 点，纳指跌 2.13% 报 10390.84 点。

国务院领导人主持召开经济形势专家和企业座谈会

要全面落实助企纾困和激发市场活力规模性政策，更大力度推进改革开放，稳住经济基本盘，保住基本民生，有效防范风险，努力完成全年经济社会发展目标任务。要坚持并全面落实积极的财政政策、稳健的货币政策和就业优先政策，对企业更大规模减税降费让利。国务院领导人指出，今年通过改革建立了新增财政资金直达基层的机制，要确保尽快见效、惠企利民；保持流动性合理充裕，进一步推动缓解企业特别是中小微企业融资难融资贵问题，运用现代技术手段发展普惠金融，做到既有效增加信贷投放量又明显降低综合融资成本。国务院领导人强调，完善创业创新生态，大力发展工业互联网，以大中小企业融通发展催生更多新业态新模式。用改革的办法更大释放消费潜力，通过线上线

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。

下融合拓展农产品销售和出口产品内销等新空间，丰富优质消费品供给，引导消费升级。发挥政府投资作用，带动社会力量投入，推进“两新一重”等项目建设，以有效投资拉动相关产业发展和增加就业。座谈会上，马骏、姜超等专家和中小企业协会、海尔集团、拼多多公司负责人发言。

猪肉价格连续 6 周上涨，猪肉概念股周一全线大涨

农业农村部 13 日召开新闻通气会透露，7 月份第 2 周（7 月 6 日~7 月 12 日），全国集贸市场猪肉平均售价每公斤 53.15 元，已连续 6 周上涨，涨幅 15.6%，但比 2 月中旬的高点低 6.49 元。

美联储卡普兰：预计到 2020 年底，美国经济将萎缩 4.5%-5%

预计年底美国失业率将在 9%-10% 的范围内；预计 2021 年底美国失业率将在 7%-8% 的范围内；当经济状况提升的时候，美联储将适时地收紧，退出宽松项目。

美国 6 月政府预算赤字达到 8641 亿美元 创历史单月最大

美国 6 月政府预算赤字达到 8641 亿美元，创历史单月最大。美国 6 月预算赤字达到纪录最高水平，因为应对新冠疫情的经济冲击，联邦政府支出同比增加两倍多。

南美供应风险和需求前景向好带来支撑伦铜涨超 2% 刷新两年高位

LME 期铜收涨 159 美元，涨幅大约 2.48%，报 6571 美元/吨，欧股盘前一度涨至 6633 美元/吨，创 2018 年 7 月上旬以来盘中新高，延续之前连涨七周的趋势，安托法加斯塔公司智利一个矿场的工人们已经拒绝了该公司的终版薪酬报价，加重投资者对该矿场罢工风险的担忧。

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。