

宏观与金融期货日报

2020/7/15

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

- 中国6月出口增速远超市场预期，夯实经济V型反转
- 中国6月进口爆发：铁矿石、大豆、原油、铜创新高，钢材进口同比激增一倍。
- 银保监会：严禁多层嵌套投资，资金违规流入股市、楼市再被提及。
- 部分银行接监管窗口指导：控制上半年利润增速，增幅尽量不超两位数。
- 美国6月CPI环比增长0.6%创2012年以来最大增幅。
- OPEC+委员会提出8-9月份补偿性减产即将开会讨论。
- 美国政府撤销留学生签证新规。

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股震荡收低，午后呈现V型走势，业绩预增概念逆市爆发。上证指数收跌0.83%报3414.62点，深证成指跌1.08%，创业板指跌1.06%，万得全A跌0.92%。两市成交额连续7日突破1.5万亿元。北向资金单边净卖出173.84亿元，创历史新高；贵州茅台遭净卖出13.53亿元居首，中国平安获净买入4.7亿元最多。

恒生指数收跌1.14%，报25477.89点。恒生国企指数跌1.61%。全日大市成交1789.5亿港元，前一交易日为1712.8亿港元。科技网络、有色、医药股跌幅居前，阿里巴巴跌5.5%。金山软件跌6.6%，京东集团跌5.4%。中国台湾加权指数收跌0.02%，报12209.01点。

美股尾盘走强，三大股指集体收高。道指收涨约560点，纳指收涨近1%，标普500指数涨1.34%。卡特彼勒涨近5%，领涨道指。石油股普涨，埃克森美孚、雪佛龙均涨超3%。波音涨2.48%，公司获得美国空军超200亿元订单。富国银行跌4.57%，该行自2008年以来首次录得亏损。截至收盘，道指涨2.13%报26642.59点，标普500涨1.34%报3197.52点，纳指涨0.94%报10488.58点。

中国6月出口增速远超市场预期，夯实经济V型反转

中国6月出口同比增长0.5%，涨幅较上月扩大3.8个百分点，预期降2%；进口增长2.7%，涨幅较上月扩大19.4个百分点，预期降7%。贸易顺差464.4亿美元。

中国6月进口爆发：铁矿石、大豆、原油、铜创新高，钢材进口同比激增一倍

6月，钢材、未锻造铜及铜材进口量同环比均呈现高增长，大豆进口同比上涨七成，原油进口量连续第二个月创纪录，铁矿石进口逾1亿吨创33个月以来的最高水平。上半年，中国猪肉进口同比增长140%。

银保监会表示：严禁多层嵌套投资，资金违规流入股市、楼市再被提及

银保监会通报影子银行和交叉金融业务存在的突出问题，主要集中在“资管新规”“理财新规”

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。

执行不到位、非标投资业务管控不力等方面。银保监会要求坚决防止影子银行回潮和结构复杂产品死灰复燃，严禁资金违规流入股市，违规投向房地产领域等限制性领域。

部分银行接监管窗口指导：控制上半年利润增速，增幅尽量不超两位数

券商中国表示，这与银保监会在 11 日表态“督促银行保持利润合理增长，做实利润、用好利润”相契合，一是要让利实体经济，二是要充分暴露风险，加大不良处置和拨备计提力度。

美国 6 月 CPI 环比增长 0.6% 创 2012 年以来最大增幅

国 6 月末季调 CPI 同比升 0.6%，预期升 0.6%，前值升 0.1%；季调后环比升 0.6%，预期升 0.5%，前值降 0.1%；核心 CPI 同比升 1.2%，预期升 1.1%，前值升 1.2%；环比升 0.2%，预期升 0.1%，前值降 0.1%；实际收入环比降 2.3%，前值升 0.5%。

OPEC+委员会提出 8-9 月份补偿性减产 即将开会讨论

OPEC 代表们表示，OPEC+技术委员会制定了时间表，一些在 5 月和 6 月未能遵守生产配额的成员国，将进行补偿性减产。此外，OPEC 今日公布月度报告，预计 2021 年原油需求增速恢复正增长，超过新冠疫情危机前的水平，并达到创历史新高的 700 万桶/日。

美国政府撤销留学生签证新规

波士顿联邦法官本周二开庭审理哈佛大学和麻省理工学院提起的相关诉讼时宣布，美国政府同意撤销留学生签证新规。

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。