

## 宏观与金融期货日报

2020/7/24

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

- 国家最高领导人表示：东北是世界三大黑土区之一，是“黄金玉米带”“大豆之乡”。
- 国家最高领导人到空军航空大学视察，视察无人科技产品。
- 财政部：6月国有企业营业总收入、利润总额年内首次实现月度同比增长。
- 我国加快修订出台《外商投资企业投诉工作办法》，以稳定外资。
- 银保监会：守住不发生系统性金融风险底线、严格规范银行保险机构股东股权管理。
- 中国国新联合31家央企共同出资发起设立的央企信用保障基金正式成立。
- 我国首次火星探测任务“天问一号”探测器成功进入预定轨道。
- 美国参议院共和党领袖麦康奈尔：共和党已制定好下一份经济刺激法案的框架。
- 美国7月18日当周初请失业金人数为141.6万人，创三周新高。
- 韩国二季度GDP环比降3.3%，为1998年第一季度以来最大降幅。
- 东京奥运会因疫情延期后，定于2021年7月23日开幕。
- 澳大利亚财长：预计2020-2021年GDP将下降2.5%。

### 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股探底回升，医药、军工板块飙升力撑大市。上证指数收跌0.24%报3325.11点，创业板指涨1.11%报2799.67点，深证成指涨0.03%报13661.5点，科创50指数跌0.21%报1494.14点；万得全A跌0.06%报5223.61点，全天成交1.22万亿元，上日为1.16万亿元。北向资金净卖出36.54亿元，五粮液再遭净卖出7.08亿元居首，中国平安逆势获净买入3.67亿元。

恒生指数收涨0.82%，报25263点。恒生国企指数涨0.8%。全日大市成交降至1405.7亿港元。科技、医药、消费股走强，瑞声科技大涨近13%领涨蓝筹。电子烟概念大涨，思摩尔国际涨22.6%。华润啤酒、青岛啤酒双双涨超6%并创新高。中国台湾加权指数收盘跌0.48%，报12413.04点。

美国三大股指集体收跌，道指跌逾350点，纳指跌2.29%，标普500指数跌1.23%。科技股遭重挫，苹果、微软均跌超4%，领跌道指。特斯拉跌近5%，推特逆市收涨逾4%。截至收盘，道指跌1.31%报26652.33点，标普500指数跌1.23%报3235.66点，纳指跌2.29%报10461.42点。

### 国家最高领导人表示：东北是世界三大黑土区之一，是“黄金玉米带”“大豆之乡”

黑土高产丰产，同时也面临着土地肥力透支的问题；一定要采取有效措施，保护好黑土地这一“耕地中的大熊猫”；要鼓励全国各地因地制宜发展合作社，探索更多专业合作社发展的路子来。

### 国家最高领导人到空军航空大学视察，视察无人科技产品

来到无人机实验室，察看无人机操控教学设施，了解无人机操控员培养情况。要求加强无人作战研究，加强无人机专业建设，加强实战化教育训练，加快培养无人机运用和指挥人才。

### 财政部：6月国有企业营业总收入、利润总额年内首次实现月度同比增长

分别增长7.1%、6%；上半年国有企业营业总收入同比下降4.9%，利润总额同比降38.8%；6月末，国有企业资产负债率64.6%，提高0.3个百分点。

### 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。

## 我国加快修订出台《外商投资企业投诉工作办法》，以稳定外资

为进一步稳定外资基本盘，在新版外商投资准入负面清单落地同时，调整后的新版鼓励外商投资产业目录近日有望出台。相关部门同时加快修订出台《外商投资企业投诉工作办法》等规章，进一步打造市场化、法治化、国际化的营商环境。

## 银保监会：守住不发生系统性金融风险底线、严格规范银行保险机构股东股权管理

加强股东资质审查，实施股东入股“承诺制”，对违法违规问题股东坚决实施行业禁入；拓宽风险处置和资本补充资金来源，加快推进中小银行改革；加快保险资金运用改革，加快发展巨灾保险，推动养老保险第三支柱建设扩大试点。牢牢守住不发生系统性金融风险底线，提早谋划应对银行业不良资产大幅增长，做实利润、提足拨备、补充资本，增强风险抵御能力；坚决防止影子银行死灰复燃、房地产贷款乱象回潮和盲目扩张粗放经营卷土重来；依法依规处置不法金融集团和重大风险事件，丰富审慎监管强制措施，加大惩治力度。

## 中国国新联合 31 家央企共同出资发起设立的央企信用保障基金正式成立

该基金总规模 1000 亿元，首期规模 100 亿元，以市场化方式募集设立，专项用于防范化解和处置央企债券风险。

## 我国首次火星探测任务“天问一号”探测器成功进入预定轨道

迈出我国自主开展行星探测第一步。探测器将在地火转移轨道飞行约 7 个月后，到达火星附近，通过“刹车”完成火星捕获，进入环火轨道，并择机开展着陆、巡视等任务，进行火星科学探测。

## 美国参议院共和党领袖麦康奈尔：共和党已制定好下一份经济刺激法案的框架

最早将在下周公布计划草案；计划的重点为孩子、就业以及卫生保健；为学校提供的援助资金将超过 1000 亿美元。

## 美国 7 月 18 日当周初请失业金人数为 141.6 万人，创三周新高

预期及前值均为 130 万人；四周均值为 136.025 万人，前值 137.5 万人；7 月 11 日当周续请失

### 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。

业金人数为 1619.7 万人，预期 1706.7 万人，前值 1733.8 万人。

**韩国二季度 GDP 环比降 3.3%，为 1998 年第一季度以来最大降幅**

预期降 2.4%，前值降 1.3%；同比降 2.9%，预期降 2%，前值增 1.4%。

**东京奥运会因疫情延期后，定于 2021 年 7 月 23 日开幕**

推迟东京奥运会使国际奥委会承担 8 亿美元（约合人民币 56 亿元）的延期费用。其实每届奥运会都会投保，若奥运会取消，保险公司将承担巨额赔付。但东京奥运会只对取消奥运会进行投保，并未对延期投保。

**澳大利亚财长：预计 2020-2021 年 GDP 将下降 2.5%**

财年预算赤字将达 1845 亿澳元，失业率为 8.75%；澳大利亚的经济前景仍然不确定。

#### 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。