

宏观与金融期货日报

2020/7/31

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

- 习近平：任何国家任何人都不能阻挡中华民族实现伟大复兴的历史步伐。
- 中共中央政治局决定今年 10 月召开第十九届中央委员会第五次全体会议。
- 中央政治局：财政政策要更加积极有为、保障重大项目建设资金；要持续扩大国内需求，积极扩大有效投资，加快新型基础设施建设。
- 央行、银保监会就修订《保险公司偿付能力管理规定》征求意见。
- 香港金管局延长临时美元流动资金安排至明年 3 月底。
- 美国失业人数连续第二周上升：上周首申 143.4 万人，创四周新高。
- 美国二季度 GDP 创 1940 年以来最糟水平 暴跌 32.9%。
- 德国二季度经济同比下滑 11.7% 创半世纪以来最大降幅。

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股窄幅整理，疫苗概念持续受追捧，科技股多数低迷。上证指数收跌0.23%报3286.82点，深证成指跌0.67%报13466.85点，创业板指跌0.86%报2743.63点，科创50跌0.28%，万得全A跌0.33%。两市成交额再破万亿。

恒生指数冲高回落收跌0.69%，国企指数跌0.86%，恒生科技指数涨0.21%；全日大市成交1284亿港元。黄金股普跌，山东黄金、招金矿业跌超4%；万达酒店发展逆市涨逾24%，拟2.7亿美元出售芝加哥物业项目权益。中国台湾加权指数收盘涨1.45%，报12722.92点。

美国三大股指涨跌不一，道指跌逾220点，纳指涨0.43%。埃克森美孚跌近5%，领跌道指。高通大涨逾15%，苹果涨超1%。理想汽车在美上市首日大涨逾43%，报16.46美元，市值31.27亿美元。截至收盘，道指跌0.85%报26313.65点，标普500指数跌0.38%报3246.22点，纳指涨0.43%报10587.81点。

习近平：任何国家任何人都不能阻挡中华民族实现伟大复兴的历史步伐

确保宏观经济政策落地见效，提高产业链供应链稳定性和竞争力，更大力度推进改革开放，推动经济高质量发展，做好民生保障和防汛救援工作，维护社会稳定大局，努力完成全年经济社会发展目标任务。

中共中央政治局决定今年10月召开第十九届中央委员会第五次全体会议

中共中央政治局7月30日召开会议，决定今年10月在北京召开中国共产党第十九届中央委员会第五次全体会议，主要议程是，中共中央政治局向中央委员会报告工作，研究关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议。

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。

中共中央政治局：财政政策要更加积极有为、保障重大项目建设资金；要持续扩大国内需求，积极扩大有效投资，加快新型基础设施建设

货币政策要更加灵活适度、精准导向，保持货币供应量和社会融资规模合理增长，推动综合融资成本明显下降。要持续扩大国内需求，积极扩大有效投资，加快新型基础设施建设，以新型城镇化带动投资和消费需求；要更大力度推进改革开放，实施好国有企业改革三年行动方案；要做好民生保障，采取有效措施缓解疫情对青年人就业影响。

央行、银保监会就修订《保险公司偿付能力管理规定》征求意见

拟要求保险公司核心偿付能力充足率不低于 50%，综合偿付能力充足率不低于 100%，风险综合评级在 B 类及以上，否则为偿付能力不达标公司。对不达标公司，可采取的监管措施增至 12 条，包括追回高管薪酬。

香港金管局延长临时美元流动资金安排至明年 3 月底

香港金融管理局 30 日宣布，为应对新冠肺炎疫情而采取的临时性美元流动资金安排延续至 2021 年 3 月 31 日。此项安排可以继续发挥备用措施的功效，为持牌银行提供美元流动性支援。

美国失业人数连续第二周上升：上周首申 143.4 万人，创四周新高

美国首次申请失业金人数已接连第 18 周大于 100 万，表明疫情正使得美国就业市场进一步恶化。

美国二季度 GDP 创 1940 年以来最糟水平 暴跌 32.9%

疫情肆虐下，美国人没处花钱，也越来越不敢花钱，二季度美国个人储蓄率超过 25.7%，一季度时仅为 9.5%。

德国二季度经济同比下滑 11.7% 创半世纪以来最大降幅

德国经济的复苏将是一个漫长的过程，要恢复到疫情前的水平，最快也要等到 2022 年。

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。