中粮期货 增您所托
WE GROW WHAT YOU ENTRUST

中粮期货
COFCO FUTURES

宏观与金融期货日报

2020/8/14 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

- 央行党委书记、银保监会主席郭树清：下半年金融风险、支持实体将持续加力。
- 商务部公布数据显示，7月全国实际使用外资634.7亿元人民币，同比增长15.8%，连续第4个月实现单月吸收外资金额增长。
- 美国总统特朗普意图封杀微信、TikTok等中国公司，却一波激起千层浪。
- 美国8月8日当周初请失业金人数为96.3万人，为3月14日以来首次低于100万人。
- 德国7月CPI终值同比降0.1%，预期降0.1%，初值降0.1%。

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股震荡整理，农业板块表现活跃，券商股午后异动拉升。上证指数收盘涨0.04%报3320.73点，深证成指跌0.13%报13291.32点，创业板指跌0.49%报2622.64点，连续六日下挫；科创50涨0.62%，万得全A涨0.06%。两市成交额8815亿元。首只“A+H”新冠疫苗股康希诺登陆科创板，收涨87%。北向资金净卖出20.82亿元，成交额仅978.9亿元，刷新6月29日以来新低。复星医药遭净卖出5.68亿元居首，京东方A逆势获净买入8.87亿元最多。

恒生指数震荡收跌0.05%，国企指数涨0.28%；全日大市成交1165亿港元。电讯股强势上涨，中国联通大涨逾25%创单日最大涨幅，中国电信涨超11%。泰升集团暴涨181%，领涨港股通标的。中国台湾加权指数收盘涨0.73%，报12763.13点。

美股收盘涨跌不一，道指、标普500指数小幅下挫，纳指冲高回落，最终收涨0.3%。思科大跌逾11%，创逾9年最大跌幅，业绩指引不及预期；苹果涨1.8%，刷新历史新高，市值逼近2万亿美元；贝壳找房上市首日大涨逾80%，市值突破400亿美元。贵金属板块表现强势，全球最大白银ETF-iShares Silver Trust大涨逾8%，赫克拉矿业涨超8%，金田涨近5%。截止收盘，道指跌0.29%报27896.72点，标普500指数跌0.2%报3373.43点，纳指涨0.27%报11042.5点。

央行党委书记、银保监会主席郭树清：下半年金融风险、支持实体将持续加力。

下半年更好地支持实体经济，首先是做好对普惠型小微企业的支持，进一步还要推动资本市场的发展，直接融资的发展，以及推动综合融资成本明显下降，大幅增加先进制造业、战略性新兴产业中长期资金支持等；银保监会、央行也研究一些储备性政策，同时也正在采取试点一些特殊办法，比如救急性的贷款和救急性融资。当前我国金融业运行平稳，风险整体可控，但一些潜在隐患依然较大，包括存量风险尚未得到彻底解决、不良资产上升压力加大、资金面宽松背景下市场乱象极易反弹回潮等；当前，经济尚未全面恢复，疫情仍有较大不确定性，所带来的金融风险也存在一定时滞，预计有

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。

相当规模贷款的风险会延后暴露，未来不良贷款上升压力较大。将督促银行运用预期信用损失法评估贷款风险，真实反映企业经营变化；要求银行采取多种方法补足资本，提前加大拨备提取；研究分阶段下调拨备覆盖率的监管要求,释放资源全部用于处置不良贷款;预计今年银行业将处置不良贷款3.4万亿元，比去年的2.3万亿元加大了力度，明年处置力度会更大。

商务部公布数据显示，7月全国实际使用外资634.7亿元人民币，同比增长15.8%，连续第4个月实现单月吸收外资金额增长。

1-7月全国实际使用外资5356.5亿元，同比增长0.5%，由负增长转为正增长。下一步将与各相关部门、各地方密切配合，加紧推动《关于进一步做好稳外贸稳外资工作的意见》各项政策措施落地见效，切实增强外贸外资企业获得感，坚决稳住外贸外资基本盘，为促进世界经济恢复和发展作出积极贡献。

美国总统特朗普意图封杀微信、TikTok等中国公司，却一波激起千层浪。

苹果、沃尔玛多家美国公司在电话会上游说白宫，直陈封杀微信行动将削弱其在世界第二大经济体竞争力，并希望行政命令范围将在未来几周内缩小和澄清。

美国8月8日当周初请失业金人数为96.3万人，为3月14日以来首次低于100万人。

预期112万人，前值118.6万人。8月1日当周续请失业金人数为1548.6万人，连续第二周下降且创4月4日以来低位，预期1589.8万人，前值1610.7万人。

德国7月CPI终值同比降0.1%，预期降0.1%，初值降0.1%。

环比降0.5%,预期降0.5%,初值降0.5%;批发物价指数同比降2.6%,前值降3.3%;环比升0.5%,前值升0.6%。

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的客观与公正，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。