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

2020/8/13 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

- 国务院办公厅印发《关于进一步做好稳外贸稳外资工作的意见》，提出加大对大型外资金融机构、劳动密集型企业等 15 项稳外贸稳外资政策措施。
- 发改委就修订西部地区鼓励类产业目录公开征求意见。
- 目前上交所 REITs 相关配套规则制定工作已基本完成。
- 美国贸易办公室：将修改受飞机补贴案影响的欧盟产品关税清单。
- 美联储卡普兰：疫情使经济复苏放缓，但预计第三季度和第四季度增长仍将强劲。
- 美国 7 月未季调 CPI 同比升 1.0%，预期升 0.8%，前值升 0.6%。
- 欧元区 6 月工业产出环比增长 9.1%，预期为 10%，前值为 12.40%。
- 俄罗斯二季度 GDP 同比下降 8.5%，好于俄经济发展部此前预估的同比下降 9.6%。

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。

热点事件

市场概述

A 股探底回升，上证指数盘中一度下挫逾 2%失守 3300 点，创业板指一度跌逾 4%击破 2600 点。上证指数收盘跌 0.63%报 3319.27 点，深证成指跌 1.17%报 13308.52 点，创业板指跌 1.98%报 2635.50 点，科创 50 跌 2.23%，万得全 A 跌 0.91%。两市成交额连续 11 个交易日破万亿。北向资金全天净卖出 16.38 亿元，东方财富获净买入 4.73 亿元居首，恒瑞医药遭净卖出 6.96 亿元最多。

港股低开高走，恒生指数收涨 1.42%报 25244.02 点，国企指数涨 0.62%；大市成交 1441 亿港元。香港地产、银行股力撑指数。科技股相对疲软，恒生科技指数跌 1.67%，华虹半导体跌超 10%。中国台湾加权指数收跌 0.91%，报 12664.02 点。

美股全线收涨，标普 500 指数涨 1.4%，距 2 月历史高位仅一步之遥，纳指涨超 2%，道指涨 290 点。科技股大幅反弹，苹果涨超 3%，微软、亚马逊涨逾 2%。特斯拉大涨逾 13%，此前公司宣布将按 1:5 进行拆股；Moderna 高开低走微涨 0.8%，公司与美国政府达成 15 亿美元疫苗采购协议。截止收盘，道指涨 1.05%报 27976.84 点，标普 500 指数涨 1.4%报 3380.35 点，纳指涨 2.13%报 11012.24 点。

国务院办公厅印发《关于进一步做好稳外贸稳外资工作的意见》，提出加大对大型外资金融机构、劳动密集型企业等 15 项稳外贸稳外资政策措施

有利于稳住外贸主体，稳住产业链供应链。这 15 项措施包括：进一步扩大对中小微外贸企业出口信贷投放；支持跨境电商平台、跨境物流发展和海外仓建设；分阶段增加国际客运航班总量，适度增加与我主要投资来源地民航班次。加大对劳动密集型企业支持力度。对纺织品、服装、农产品、消费电子类产品等劳动密集型产品出口企业，在落实减税降费、出口信贷、出口信保、稳岗就业、用电用水等各项普惠性政策基础上进一步加大支持力度。给予重点外资企业金融支持。外资企业同等适用现有 1.5 万亿元再贷款再贴现专项额度支持。加大对重点外资企业的金融支持力度，进出口银行 5700 亿元新增贷款规模可用于积极支持符合条件的重点外资企业。

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。

发改委就修订西部地区鼓励类产业目录公开征求意见

本次修订的导向是，坚持以供给侧结构性改革为主线，坚定实施扩大内需战略，围绕推动形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，推动农村一二三产业深度融合，推动发展现代制造业和战略性新兴产业，加快发展现代服务业。

目前上交所 REITs 相关配套规则制定工作已基本完成

技术系统也将于近期准备就绪，下一步将建立健全公募 REITs 各项工作机制，与各方一道共同推动解决市场关注问题，加快推进基础设施 REITs 试点工作平稳、有序落地。

美国贸易代表办公室：将修改受飞机补贴案影响的欧盟产品关税清单

对欧盟产品的税率维持在 25%不变，飞机关税为 15%；受反制措施影响的欧盟产品规模在 75 亿美元保持不变，税率不变。

美联储卡普兰：疫情使经济复苏放缓，但预计第三季度和第四季度增长仍将强劲

美国经济三季度年化增长率将达到 20%；美国经济正在反弹，但没有预期那么快；预计到今年年底失业率将接近 9%。

美国 7 月未季调 CPI 同比升 1.0%，预期升 0.8%，前值升 0.6%

季调后环比升 0.6%，预期升 0.3%，前值升 0.6%；核心 CPI 同比升 1.6%，预期升 1.1%，前值升 1.2%；环比升 0.6%，预期升 0.2%，前值升 0.2%；实际收入环比降 0.6%，前值降 2.3%。

欧元区 6 月工业产出环比增长 9.1%，预期为 10%，前值为 12.40%

当月欧元区工业生产同比仍为负增长，且降幅高于市场预期。

俄罗斯二季度 GDP 同比下降 8.5%，好于俄经济发展部此前预估的同比下降 9.6%

俄罗斯央行此前表示，2020 年 GDP 预计将下降 4.5%-5.5%，而恢复经济活力将至少需要一年半时间。

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。