东兴证券 DONGXING SECURITIES

# 月度大事前瞻（2020 年 7 月）

2020 年 07 月 01 日

月度大事前瞻


东兴证券研究所产品部

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 编辑 | 谭可 | tanke@dxzq.net.cn | 010-66554011 | 执业证书编号： | S1480510120013 |
| | 辛迪 | cindyiris@126.com | 010-66554039 | 执业证书编号： | S1480119070074 |


## 一、2020 年 7 月财经日历

东兴证券 DONGXING SECURITIES

2020 年七月

| 星期一 Mon | 星期二 Tue | 星期三 Wed | 星期四 Thu | 星期五 Fri | 星期六 Sat | 星期日 Sun |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 1<br>美国：<br>6 月制造业 PMI<br>事件：<br>欧佩克+减产、我国实施轻型汽车国六排放标准、港股休市一天 | 2<br>美国：<br>6 月失业率、商品和服务贸易差额、新增非农就业人数、私人非农企业生产和非管理人员平均时薪增速 | 3 | 4 | 5 |
| 6<br>中国：<br>6 月外汇储备 | 7<br>事件：<br>中芯国际发行股票 | 8<br>事件：<br>国际汽车制造技术与装备及材料展览会(上海)、<br>中美航线恢复 | 9<br>中国：<br>6 月 CPI、PPI | 10<br>中国：<br>M0、M1、M2<br>社融、新增人民币贷款、国内信贷数<br>美国：<br>6 月 PPI | 11 | 12 |
| 13<br>事件：<br>欧元集团主席森特诺卸任 | 14<br>美国：<br>6 月 CPI | 15 | 16<br>中国：<br>2020 年二季度 GDP<br>6 月规模以上工业增加值同比<br>6 月固定资产投资<br>6 月社会消费品零售总额<br>事件：<br>欧洲央行利率决议 | 17 | 18 | 19 |
| 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 |
| 27<br>中国：<br>1-6 月工业企业利润 | 28<br>事件：<br>中国央行《标准化票据管理办法》 | 29 | 30<br>美国：<br>联邦基金目标利率、第二季度 GDP(初值) | 31<br>中国：<br>7 月官方制造业 PMI<br>美国：<br>6 月核心 PCE<br>事件：<br>第十八届中国国际数码互动娱乐展览会 | | |

## 二、7 月政经大事

1. 中国经济数据前瞻：

1) 7 月 7 日公布 6 月外汇储备，前值 31016.92 亿美元；

2) 7 月 9 日公布 6 月 CPI 同比，WIND 显示预测值为 2.4143，前值 2.4；

3) 7 月 9 日公布 6 月 PPI 同比，WIND 显示预测值为-3.12，前值-3.7；

4) 7 月 10 日公布 6 月 M0，WIND 显示前值为 9.5；

5) 7 月 10 日公布 6 月 M1，WIND 显示前值为 6.8；

6) 7 月 10 日公布 6 月 M2，WIND 显示预期值为 11.1167，前值为 11.1；

7) 7 月 10 日公布 6 月社会融资规模当月值，WIND 显示前值为 31900 亿元；

8) 7 月 10 日公布 6 月新增人民币贷款，WIND 显示预测值为 17000，前值为 14800 亿元；

9) 7 月 10 日公布 6 月国内信贷数额，WIND 显示前值为 2322874.77 亿元；

10) 7 月 16 日公布 6 月工业增加值同比增速，WIND 显示预测值为 1.9667，前值为 4.4；

11) 7 月 16 日公布 6 月固定资产投资累计同比增速，WIND 显示预测值为-2.1333，前值为-6.3；

12) 7 月 16 日公布第二季度 GDP 当季同比，WIND 显示预测值为 2.7889，前值为-6.8；

13) 7 月 16 日公布 6 月社会消费品零售总额同比增速，WIND 显示预测值为 0.8333，前值为-2.8；

14) 7 月 27 日发布 6 月工业企业利润累计同比增速，WIND 显示前值为-19.3%；

15) 7 月 31 日发布 7 月官方制造业 PMI，WIND 显示预测值为 50.5，前值为 50.9。

2. 美国经济数据前瞻：

1) 7 月 1 日公布 6 月制造业 PMI，WIND 显示前值 43.1；

2) 7 月 2 日公布 5 月商品和服务贸易差额:季调(百万美元)，前值-49408 百万美元；

3) 7 月 2 日公布 6 月新增非农就业人数，WIND 显示前值为 2509 千人；

4) 7 月 2 日公布 6 月私人非农企业生产和非管理人员平均时薪增速，WIND 显示前值为-0.6%；

5) 7 月 2 日公布 6 月失业率，WIND 显示前值 13.3%；

6) 7 月 10 日公布 6 月核心 PPI 同比，WIND 显示前值为 0.2%；

7) 7 月 14 日公布 6 月核心 CPI 同比，WIND 显示前值为 1.2%；

8) 7 月 30 日公布联邦基金目标利率，WIND 显示前值为 0.25%；

9) 7 月 30 日公布第二季度 GDP(初值):环比折年率(%)，WIND 显示前值为-5%。

10）7 月 31 日公布 6 月核心 PCE 物价指数同比，WIND 显示前值为 1.02%.

3. **中国央行：**为规范标准化票据融资机制，更好服务中小企业融资和供应链金融发展，**中国人民银行制定了《标准化票据管理办法》，现予公布，自 2020 年 7 月 28 日起实施。**

4. **欧元集团主席森特诺：**将于 2020 年 7 月 13 日卸任欧元集团主席一职;将于周四通知欧元区各国部长，决定不寻求连任，并开启新的选举程序。

5. **欧佩克+**确认自 2020 年 7 月起减产 800 万桶/日至 12 月；自 2021 年 1 月起减产 600 万桶/日至 2022 年 4 月。

6. **7 月 16 日，欧洲央行公布利率决议**并召开新闻发布会。

*（资料来源：Wind、新华网、东兴证券研究所）*

## 三、行业及重要企业月度大事

1. 生态环境部、工业和信息化部等四部门联合发布《关于调整轻型汽车国六排放标准实施有关要求的公告》（以下简称《公告》）。明确自 2020 年 7 月 1 日起，**全国范围实施轻型汽车国六排放标准，禁止生产国五排放标准轻型汽车，进口轻型汽车应符合国六排放标准。**

2. 中国国际数码互动娱乐展览会（ChinaJoy）组委会召开首次新闻发布会，宣布**第十八届中国国际数码互动娱乐展览会**（ChinaJoy）将于 2020 年 7 月 31 日至 8 月 3 日，在上海新国际博览中心如期举办。

3. 在获得中国证监会同意科创板 IPO 注册后，**中芯国际更新了招股意向书：**本次初始发行的股票数量为 168,562.00 万股，不涉及股东公开发售股份，占初始发行后股份总数的 23.62%。本次发行可以采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行股票数量不超过初始发行股票数量的 15.00%。**预计发行日期为 2020 年 7 月 7 日。**

4. AMTS 2020 上海站（**第十六届上海国际汽车制造技术与装备及材料展览会**）将于 2020.7.8-7.11 在上海新国际博览中心举办，预计将汇聚来自世界各地 800 家展商参展，吸引 100,000 位专业观众到场参观。同时，AMTS 2020 还将联合中国国际铝工业展览会同期同地举办。

5. 美国联合航空 6 月 30 日宣布，将于**7 月 8 日恢复中美航线运营，率先复航的上海浦东-旧金山航线将经停首尔仁川机场，**由波音 777-300ER 客机执飞，每周运营两班。旅客可于每周三、周六从旧金山搭乘该航班返回上海，或于每周四、周日从上海出发飞往旧金山。

6. 由于**7 月 1 日(本周三)是香港回归纪念日，港股休市一日。**

7. **受美国独立日假期影响，美股将于 7 月 3 日(本周五)休市一日。**

8. 数据显示，**7 月 A 股将会有 166.59 亿股限售股解禁流通。**以前一交易日收盘价计算，流通总市值高达 4787.52 亿元，仅次于 1 月份的 5510.12 亿元。值得注意的是，科创板运行将满一年，**33 家科创板企业限售股也在 7 月迎来解禁。**

9. 行业重要数据发布日：

- 房地产：

- 房屋新开工面积：7 月 15-16 日
- 商品房销售面积及销售额 ：7 月 15-16 日；
- 70 个大中城市新建住宅和二手住宅价格指数：7 月 16 日；

· 工程机械：

- 中国建筑业新开工面积和新签合同额：7 月 20 日；
- 工程机械销量数据：7 月 14 日；

· 交运：

- 规模以上快递业务收入，快递服务品牌集中度指数 CR8：7 月 14 日；
- 民航总周转量：7 月 23 日；

· 电力：

- 全国发电量：7 月 16 日
- 水电、火电、风电、核电产量：7 月 16 日；
- 全社会用电量：7 月 18 日。

· 消费：

- 乘用车销量数据： 7 月 20 日
- 新能源汽车销量数据：7 月 22 日

· 金融：

- 金融机构贷款余额：7 月 15 日
- 保险公司保费收入：7 月 28 日
- 券商 6 月业绩：7 月 10 前公布完成

*（资料来源：Wind、东兴证券研究所）*

## 风险提示

本证券研究报告所载的信息、观点、结论等内容仅供投资者决策参考。在任何情况下，本公司证券研究报告均不构成对任何机构和个人的投资建议，市场有风险，投资者在决定投资前，务必要审慎。投资者应自主作出投资决策，自行承担投资风险。

## 分析师承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师，在此申明，本报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人研究成果，引用的相关信息和文字均已注明出处。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与，未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

## 免责声明

本研究报告由东兴证券股份有限公司研究所撰写，东兴证券股份有限公司是具有合法证券投资咨询业务资格的机构。本研究报告中所引用信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

我公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为东兴证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本研究报告仅供东兴证券股份有限公司客户和经本公司授权刊载机构的客户使用，未经授权私自刊载研究报告的机构以及其阅读和使用者应慎重使用报告、防止被误导，本公司不承担由于非授权机构私自刊发和非授权客户使用该报告所产生的相关风险和责任。