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

2020/6/30 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

- 财政部：5月国有企业营业总收入环比增长4%，恢复至去年同期水平的98.6%。
- 财政部、海关总署、国税总局公告，调整离岛免税政策，支持海南自贸港建设。
- 央行、香港金管局、澳门金管局决定在粤港澳大湾区开展“跨境理财通”业务试点。
- 外管局发布3月银行业外资使用情况数据。
- 标普确认中国A+/A-1评级，前景展望稳定。
- 大商所：聚丙烯、聚氯乙烯和线型低密度聚乙烯期权自7月6日起上市交易。
- 美联储祭出疫情期间最后一个工具：一级市场公司信用便利工具现在开放。
- 美国疫情冲击加大鲍威尔称经济未来之路“超乎寻常的不确定”。
- 美国国家经济顾问库德洛：各州放慢经济重启的步伐是对的。
- 英国首相表示，已拟定“事关英国国运”经济刺激计划。

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 股弱势整理，科技股全线疲软，病毒防治概念抢眼。上证指数收盘跌 0.61%报 2961.52 点，深证成指跌 0.52%报 11752.36 点，创业板指跌 0.42%报 2372.54 点；万得全 A 跌 0.56%；两市成交额超 7000 亿元。北向资金全天净卖出 14.47 亿元，药明康德遭净卖出 4.96 亿元居首，东方财富获净买入 7.53 亿元最多。

恒生指数弱势震荡收跌 1.01%，报 24301.28 点；恒生国企指数跌 0.97%；全日大市成交 1330 亿港元。电讯、可选消费板块领跌，三大运营商及中国铁塔普跌。国美系回调，国美零售跌超 7%，国美金融科技跌近 16%。康基医疗上市首日大涨近 100%，海吉亚医疗涨逾 40%。内地券商股低迷，中信证券跌 4.7%。中国台湾加权指数收盘跌 1.01%，报 11542.62 点。

美国三大股指均收涨逾 1.2%，道指涨近 600 点。波音大涨逾 14%，领涨道指。该公司的 737 MAX 机型已经进行关键性试飞。美国航空涨超 7%，苹果涨超 2%，特斯拉涨超 5%。截至收盘，道指涨 2.32%报 25595.8 点，标普 500 涨 1.47%报 3053.24 点，纳指涨 1.2%报 9874.15 点。

财政部：5 月国有企业营业总收入环比增长 4%，恢复至去年同期水平的 98.6%

利润总额环比增长 251.1%，恢复至去年同期水平的 94.5%；5 月末，国有企业资产负债率 64.6%，增长 0.4 个百分点。

财政部、海关总署、国税总局公告，调整离岛免税政策，支持海南自贸港建设

7 月 1 日起，海南离岛旅客每年每人免税购物额度为 10 万元，不限次；扩大免税商品种类，增加电子消费产品等 7 类消费者青睐商品，仅限定化妆品、手机和酒类商品单次购买数量。

央行、香港金管局、澳门金管局决定在粤港澳大湾区开展“跨境理财通”业务试点

“跨境理财通”指粤港澳大湾区居民个人跨境投资粤港澳大湾区银行销售的理财产品，按照购买主体身份可分为“南向通”和“北向通”。央行指出，“跨境理财通”业务试点将促进大湾区居民个

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。

人跨境投资便利化，进一步深化粤港澳大湾区金融合作。“跨境理财通”将在我国金融市场对外开放的整体规划与部署下稳妥有序推进。香港金管局和澳门金管局均称，将尽快推动“跨境理财通”启动。

外管局发布 3 月银行业外资使用情况数据

3 月末我国银行业对外金融资产 12075 亿美元，对外负债 13483 亿美元，对外净负债 1408 亿美元，其中，人民币净负债 3306 亿美元，外币净资产 1898 亿美元。

标普确认中国 A+/A-1 评级，前景展望稳定

标普称，相较于其他中等收入经济体，未来 3 至 4 年，中国将保持高于平均水平的整体 GDP 增长。

大商所：聚丙烯、聚氯乙烯和线型低密度聚乙烯期权自 7 月 6 日起上市交易

当晚起开展夜盘交易，其交易时间与标的期货一致。

美联储祭出疫情期间最后一个工具：一级市场公司信用便利工具现在开放

美联储周一宣布，一级市场公司信用便利工具（PMCCF）于 6 月 29 日正式向公司开放，这标志着，自新冠肺炎流行病爆发以来，美联储宣布的 9 种紧急贷款计划里的最后一个也开始运转。纽约联储公告称，在当前市场状况之下，预计对一级市场公司信用便利工具（PMCCF）的使用情况将是有限的。

美国疫情冲击加大鲍威尔称经济未来之路“超乎寻常的不确定”

美联储主席鲍威尔表示，受到新冠疫情冲击，美国经济前景仍然存在重大问题。他说：“产出和就业仍然远远低于大流行前的水平。经济发展的道路超乎寻常的不确定，这在很大程度上取决于我们遏制病毒的成功程度。”

美国国家经济顾问库德洛：各州放慢经济重启的步伐是对的

不担心经济重启脱离正轨；经济前景看起来还不错，但存在不确定性；考虑到进一步的新冠援助措施时，政府希望能给重返就业岗位的美国人补贴。

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。

英国首相表示，已拟定“事关英国国运”经济刺激计划

将在新冠病毒疫情结束后投入数百亿英镑巨额资金；该经济刺激计划将对医院、学校、房产开发、铁路和公路等基础设施项目进行大规模投资。

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。