

// 热点聚焦 //

1、**中国信用债市场迎里程碑式监管文件**。央行等六部门联合发文，从推动发行交易管理分类趋同、加强投资者适当性管理、强化信用评级机构监管、健全定价机制等十个方面，对推动公司信用类债券市场改革开放和高质量发展提出具体意见。文件提出，推动研究制定公司债券管理条例，分类趋同促进发行、交易等各项规则标准逐步统一，禁止结构化发债；构建以违约率为核心的评级质量验证方法体系；统筹同步推进银行间和交易所债市对外开放，统一境外机构投资者准入和资金跨境管理。文件强调，债券发行应符合国家宏观经济发展和产业政策；要区分政府、地方政府融资平台等不同主体的信用界限，防范地方政府隐性债务风险；严惩侵占发行人资产等违法违规行为，严肃查处各类逃废债行为。

2、**万亿巨无霸中国移动回 A 在即，三大运营商齐聚 A 股指日可待**。中国移动预披露 A 股招股书，计划在沪市主板上市，拟发行不超过 96481.3 万股。此次 IPO 募资将投入到 5G 精品网络、云资源新型基础设施、千兆智家等建设项目，预计总投资 1569 亿元，拟投入募集资金 560 亿元。中国电信昨晚公告，公司 A 股股票将于 8 月 20 日在上交所正式挂牌。由于中国联通已在上交所主板上市，中国移动如果回 A 顺利实施，三大运营商将齐聚 A 股。

3、**腾讯控股披露第二季度财报，营收高达 1382.59 亿元，同比增 20%；净利润 425.87 亿元，同比增 29%**。游戏收入同比增 12%至 430 亿元，手

游收入增长 13%至 408 亿元；金融科技及企业服务业务收入同比大增 40%，达到 418.92 亿元。截至 6 月末，微信及 WeChat 合并月活 12.514 亿，同比增 3.8%；QQ 移动月活 5.909 亿，同比下降 8.8%。未成年人游戏流水占比数据首次公布，16 岁以下玩家流水占比为 2.6%，其中 12 岁以下玩家占比为 0.3%。上半年腾讯总酬金成本为 443.88 亿元，员工平均每月工资为 7.85 万元。腾讯宣布再次增加 500 亿元资金，启动“共同富裕专项计划”。

// 环球市场 //

1、**美国三大股指全线收跌**，道指跌 1.08%报 34960.69 点，标普 500 指数跌 1.07%报 4400.27 点，纳指跌 0.89%报 14525.91 点。雪佛龙、苹果、IBM 均跌超 2%，领跌道指。新能源汽车股普涨，特斯拉涨 3.5%，小鹏汽车涨超 4%，开心汽车涨超 14%。美联储会议纪要显示，官员们讨论了今年开始缩减刺激政策的可能性。

2、**欧股收盘涨跌不一**，德国 DAX 指数涨 0.28%报 15965.97 点，法国 CAC40 指数跌 0.73%报 6770.11 点，英国富时 100 指数跌 0.16%报 7169.32 点，意大利富时 MIB 指数涨 0.5%报 26357.21 点。

3、**亚太主要股指多数收涨**，日经 225 指数涨 0.59%报 27585.91 点；韩国综合指数涨 0.5%报 3158.93 点；澳洲标普 200 指数跌 0.12%报 7502.1 点；新西兰 NZX50 指数涨 0.66%报 12718.88 点。

4、**COMEX 黄金期货收涨 0.12%报 1790 美元/盎司**，COMEX 白银期货收跌 0.76%报 23.48 美元/盎司。美联储会议纪要显示美联储可能在今年晚些时候开始缩减危机时期的宽松政策。

5、**国际油价全线走低**，美油 10 月合约跌 3.12%报 64.27 美元/桶，布油 10 月合约跌 2.22%报 67.50 美元/桶。油价跌至三个月低点，因德尔塔毒株威胁美国的燃料需求。

6、**伦敦基本金属普遍下跌**，LME 铜跌 2.08%报 9055.5 美元/吨，LME 锌跌 0.98%报 2985.5 美元/吨，LME 镍跌 1.42%报 18920 美元/吨，LME 铝跌 1.4%报 2563 美元/吨，LME 锡跌 1.25%报 35350 美元/吨，LME 铅跌 1.12%报 2297 美元/吨。

7、**欧债收益率多数下跌**，英国 10 年期国债收益率涨 0.3 个基点，报 0.564%；法国 10 年期国债收益率跌 1.1 个基点，报-0.137%；德国 10 年期国债收益率跌 1 个基点，报-0.484%；意大利 10 年期国债收益率跌 2.2 个基点，报 0.549%；西班牙 10 年期国债收益率跌 1.1 个基点，报 0.216%；葡萄牙 10 年期国债收益率跌 1.3 个基点，报 0.099%。

8、**美债收益率涨跌不一**，2 年期美债收益率跌 0.3 个基点报 0.226%，3 年期美债收益率涨 0.1 个基点报 0.437%，5 年期美债收益率涨 0.3 个基点报 0.775%，10 年期美债收益率跌 0.4 个基点报 1.265%，30 年期美债收益率跌 2.2 个基点报 1.901%。

9、纽约尾盘，**美元指数涨 0.01%报 93.157**，**非美货币多数下跌**，欧元兑美元跌 0%报 1.1709，英镑兑美元涨 0.08%报 1.3753，澳元兑美元跌

0.28%报 0.7235，美元兑日元涨 0.16%报 109.765，美元兑加元涨 0.1%报 1.264，美元兑瑞郎涨 0.22%报 0.9169，离岸人民币兑美元涨 66 个基点报 6.485。

// 宏观 //

1、**央行 8 月 18 日开展 100 亿元 7 天期逆回购操作**，中标利率 2.20%。

Wind 数据显示，当日有 100 亿元逆回购到期。

2、财政部副部长许宏才：1 至 7 月，全国一般公共预算收入 137716 亿元，同比增长 20%；一般公共预算支出 137928 亿元，同比增长 3.3%；下一步，积极的财政政策要提升政策效能，**全面落实政府过紧日子要求，兜牢兜实基层“三保”底线，防范化解地方政府债务风险，深化财税体制改革，加大财会监督力度。**

3、许宏才：健全地方税、直接税体系，研究后移部分品目消费税征收环节改革并稳步下划地方方案，**积极稳妥推进房地产税立法和改革，配合做好增值税法、消费税法、关税法等立法审核工作**；推动将具备条件的中央部门所属企业和金融基础设施类企业纳入国有资本经营预算范围。4、发改委主任何立峰：**下半年要慎终如始抓好疫情防控，着力保持经济运行在合理区间，强化创新驱动引领产业转型升级，大力挖掘强大国内市场潜力，稳步推进农业农村现代化和乡村振兴，深入实施区域重大战略、区域协调发展战略和新型城镇化战略，坚定不移推进改革开放，积极促进经济社会发展全面绿色转型，注重防范化解重点领域风险，持续做好保障和改善民生工作。**5、国家

防办、应急管理部统筹部署全国防汛工作，要求重点防范分散性局地强降雨以及可能引发的山洪地质灾害、中小河流洪水、中小水库出险和城市内涝，全面落实责任制，加强巡查防守，及时果断转移受威胁群众。6、国家卫健委通报，**8月17日报告新增新冠肺炎确诊病例28例，其中本土病例6例（均在江苏）**；新增无症状感染者17例（均为境外输入）。另外，上海8月18日确认一例新冠肺炎病例，为松江中心医院一女护士。7、**香港至7月三个月季调后失业率由前值5.5%下跌至5%，连续第五个月下降**，同时就业不足率亦由2.5%下跌至2.4%。

// 金融 //

- 1、**上海制定出台40条举措，支持临港新片区自主发展、自主改革、自主创新**。其中提出，新片区将在金融领域实行更大程度的压力测试，探索建设显示度高、引领性强的重要投融资平台，加快推进国际金融资产交易平台建设，探索提升重要大宗商品价格影响力的新路径；支持新片区开展跨境贸易投资高水平开放试点，发展基于实体经济所需的人民币离岸交易。
- 2、**今年新成立公募基金数量已达1107只，连续第三年突破1000只整数关口**；基金发行总规模为2万亿份，按照净值计算发行总规模已达2.02万亿元。其中，权益类基金发行规模1.6万亿元，占比约80%；债券型基金发行规模3658.78亿元，同比锐减超46%，发行规模占比降至18.34%。

- 3、社保基金发布年度报告显示，2020年，全国社保基金资产总额29226.61亿元，同比增11.19%；**投资收益额3786.6亿元，为成立以来新高；投资收益率15.84%，为2010年以来最高收益率。**
- 4、**资管新规后信托资产规模首次回升。**信托业协会数据显示，截至二季度末，信托资产规模为20.64万亿元，同比下降3.02%，环比增长1.28%。其中集合资金信托规模为10.37万亿元，占比首次突破50%。
- 5、**中证协就《证券行业诚信准则》征求意见**，拟在强化证券公司、证券投资咨询公司、证券资信评级公司等行业机构诚信管理职责的同时，对机构及其工作人员的诚信义务进行全面规范。根据意见稿，恶性压价、虚假宣传、诋毁同行等行为将受到惩戒。
- 6、又有券商首席分析师跳槽。**国盛证券首席策略分析师张启尧表示，已将国盛策略大旗交给他人，接棒者为分析师张峻晓。**有传闻称，张启尧的下一站将是兴业证券，接替前首席策略分析师王德伦。前广发证券分析师张静静同日宣布，决定加入西部证券研究发展中心，担任宏观首席。
- 7、中期协会发布收费自律承诺书，承诺不违规收费、不强制收费、不重复收费、不过高收费。除法律法规另有规定外，不强制市场主体入会并收取会费，不阻碍会员退会。
- 8、**保险公司悉数公布第二季度偿付能力报告。**安心保险、渤海财险两家财险公司以及渤海人寿、合众人寿、前海人寿三家人身险公司第二季度偿付能力不达标。安心保险是唯一一家三个指标均未达标的公司。

9、银保监会同意大家财险受让以安邦财险名义签署的 2020 年 1 月 31 日之前（含当日）已到期，但截至业务转让基准日无法兑付的理财类保单对应的资产、负债。

// 楼市 //

- 1、**杭州终止第二批 31 宗土地集中挂牌，上述地块将于 8 月 31 日前重新公告。**此前，已有深圳、青岛、天津、济南、苏州等地发布公告，延期或调整第二轮集中供地计划。
- 2、青岛第二轮集中供地延期后宣布重启，共出让土地 87 宗，较此前挂牌的 100 宗地减少 13 宗；本轮供地总建面约 765 万平方米，起拍总价 312 亿。同时，控溢价、禁马甲、竞品质等新规落地，并规定严厉的惩罚措施。
- 3、安徽 9 部门将持续 3 年整治规范房地产市场，整治重点集中在房地产开发、房屋买卖、住房租赁、物业服务四大领域。房地产领域矛盾纠纷、投诉信访量较多的合肥、阜阳、滁州、蚌埠、宿州、亳州、芜湖等市，要成立市整治规范房地产市场秩序领导小组。
- 4、**北京加强公租房资格复核及分配管理**，明确对特殊困难家庭，未成年子女数量较多的家庭以及轮候时间超过 5 年的家庭，可直接发放选房通知单组织选房。
- 5、**上海市税务局辟谣“近期开征房产税”**称，上海从 2011 年起就已经开始推行个人住房房产税的征收试点，2021 年初也出台了相应的政策法规。

6、广西拟将房企划分为四个信用等级，实行“红黑名单”管理。房企存在违法预售商品房，一房多卖、恶意单方违约行为等情形的，可能被列入广西房地产开发市场主体实时“黑名单”，实施重点监管。

7、广州南沙提升人才购房门槛，要求相关人才购房需符合广州市限购政策，港澳居民在南沙区范围内购买商品房的享受与广州市户籍居民同等待遇。

// 产业 //

1、**商务部就《直播电子商务平台管理与服务规范》行业标准征求意见。**征求意见稿提出，应对打赏主播的行为进行规范，对主播账号进行分级分类管理。要对直播营销人员服务机构、主播以及商家等建立信用评价体系，建立直播主体入驻资质核验机制，黑名单制度和退出机制。

2、交通运输部：规范平台企业的经营行为，要求网约车平台企业规范自主定价行为、降低过高的抽成比例，加强与驾驶员之间的沟通协商，设定抽成比例上限。

3、国家发改委、水利部印发《“十四五”重大农业节水供水工程实施方案》

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_25537

