

发改委发布城镇化支持政策，扩大内需

投资咨询业务资格：
证监许可【2012】669号

报告要点

发改委发布《信贷支持县城城镇化补短板强弱项的通知》，重点对县城产业平台公共配套设施、县城新型基础设施、县城其他基础设施等领域的建设项目提供信贷支持。当前我国经济仍受疫情抑制，发改委推出这一政策有助于以融资促进投资、以投资提振消费，从而扩大内需，促进经济增长。

报告摘要：

重要新闻：

发改委发布《信贷支持县城城镇化补短板强弱项的通知》，聚焦县城及县级市城区，兼顾镇区常住人口10万以上的非县级政府驻地特大镇，重点对县城产业平台公共配套设施、县城新型基础设施、县城其他基础设施等领域的建设项目提供信贷支持。

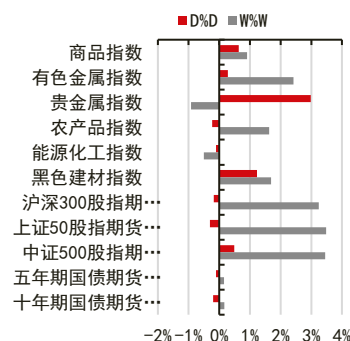
央行公开市场开展1000亿元7天期逆回购操作，今日有500亿元逆回购到期，净投放500亿元。

针对美国商务部进一步升级对华为禁令一事，外交部发言人赵立坚表示，中方坚决反对美方蓄意抹黑和打压华为等中国企业。中国政府将继续采取必要措施，维护中国企业正当合法权益。

南京出台“土地新政”，进一步加强土地市场调控。南京发布2020年第09号土地出让公告，公告中明确指出，涉宅地块达到最高限价后，将不再竞争人才房面积，而是改为通过现场摇号方式确定竞得人，同时严格开发资质要求、提高竞买资金要求、严格竞买资金审查、限制竞买地块数量。

澳洲联储会议纪要：经济滑坡不像此前预期的那么严重，但复苏步伐可能比此前预期的要慢；当前无需调整一揽子措施，但需要继续评估国内不断变化的形势，不排除在必要情况下调整当前政策措施的可能性。

美国7月新屋开工年化环比增22.6%，预期升5%，前值升17.3%；新屋开工年化总数为149.6万户，预期为124.5万户，前值为118.6万户。美国7月营建许可环比增18.8%，预期增5.3%，前值增2.1%；营建许可总数为149.5万户，预期为132.5万户，前值为124.1万户。



宏观研究团队

研究员：

刘宾

0755-83212741

liubin@citicsf.com

从业资格号：F0231268

投资咨询号：Z0000038

联系人：

刘道钰

021-60816784

liudaoyu@citicsf.com

从业资格号：F3061482

一、数据观察：

图表 1：国内品种（涨跌幅前 5）

单位：%

国内商品(注 1)	涨跌幅
沪银	3.73%
铁矿	2.55%
沪金	2.24%
甲醇	1.83%
PP	1.59%
锰硅	-1.64%
原油	-1.28%
棕榈	-0.76%
鸡蛋	-0.64%
TA	-0.59%
沪深 300 期货	-0.18%
上证 50 期货	-0.31%
中证 500 期货	0.50%
5 年期国债	-0.12%
10 年期国债	-0.20%

资料来源：Wind 中信期货研究部

注明：国内期货品种价格均为该品种所有合约的成交量加权指数而非单个合约，涨跌幅均为该指数收盘价的涨跌幅；其中，注 1 中品种的涨跌幅均为日盘收盘价对前一日日盘收盘价的涨跌幅。

图表 2：全球品种

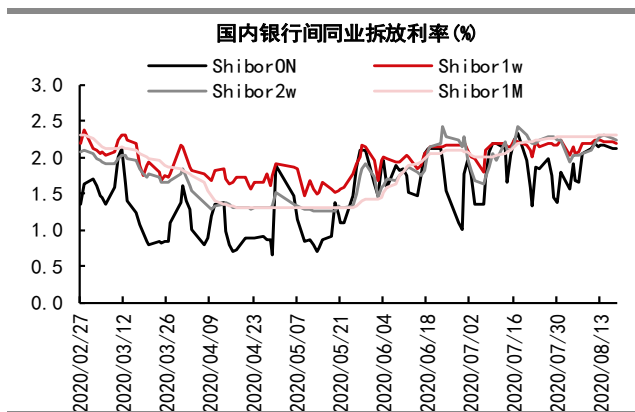
单位：%

全球商品	涨跌幅	全球股票	涨跌幅	外汇	涨跌幅
黄金	0.72%	标普 500	0.23%	美元指数	-0.62%
白银	1.47%	德国 DAX	-0.30%	欧元兑美元	0.57%
铜	2.33%	富时 100	-0.83%	美元兑日元	0.62%
镍	0.52%	日经 225	-0.20%	英镑对美元	1.01%
布伦特原油	0.20%	上证综指	0.36%	澳元兑美元	0.42%
天然气	3.33%	印度 NIFTY	1.23%	美元兑人民币	0.16%
小麦	-1.66%	巴西 IBOVESPA	2.48%		
大豆	-0.16%	俄罗斯 RTS	0.21%		
瘦猪肉	-3.92%				
咖啡	3.07%				

资料来源：Wind 中信期货研究部

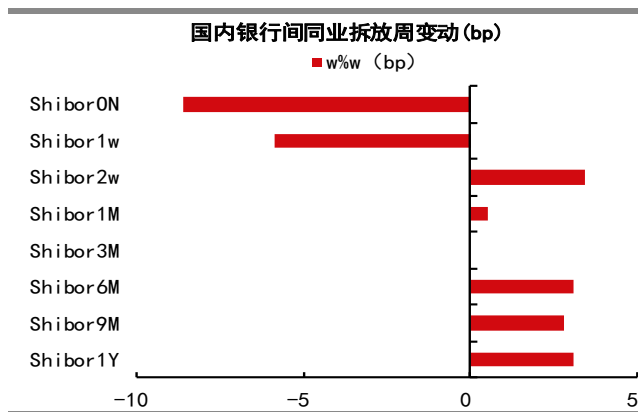
二、国内&全球市场流动性观察：

图表 3：国内银行间同业拆放 (%)

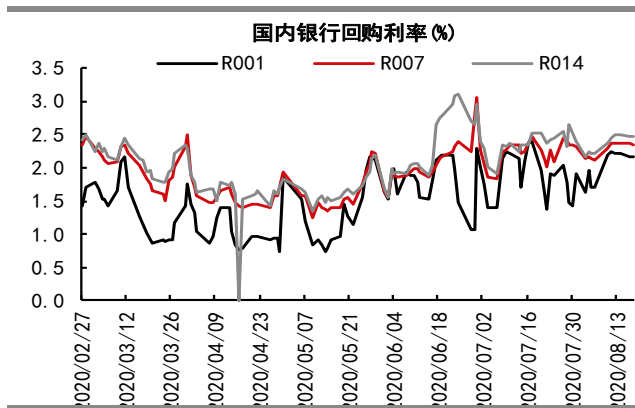


资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 4：国内银行间同业拆放周变化 (bp)

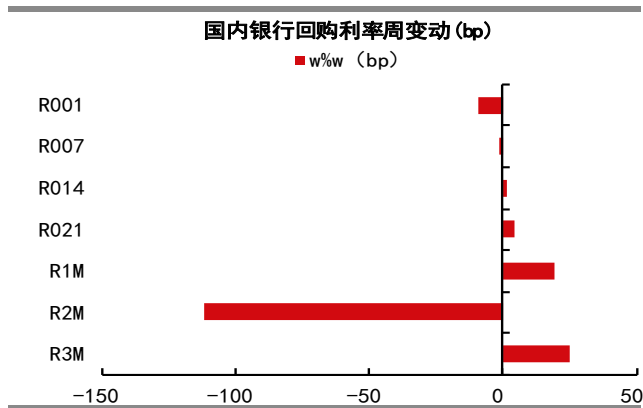


图表 5：国内银行回购利率 (%)

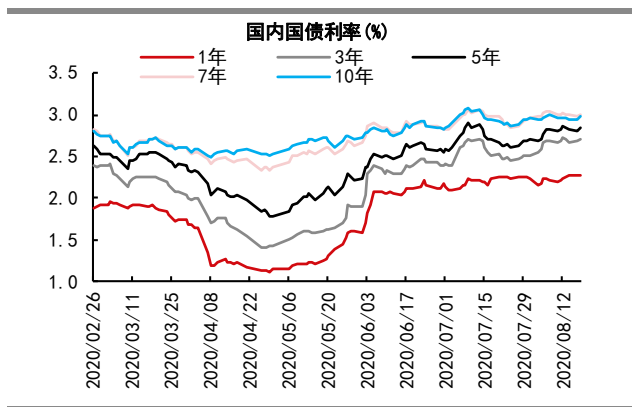


资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 6：国内银行回购利率周变化 (bp)

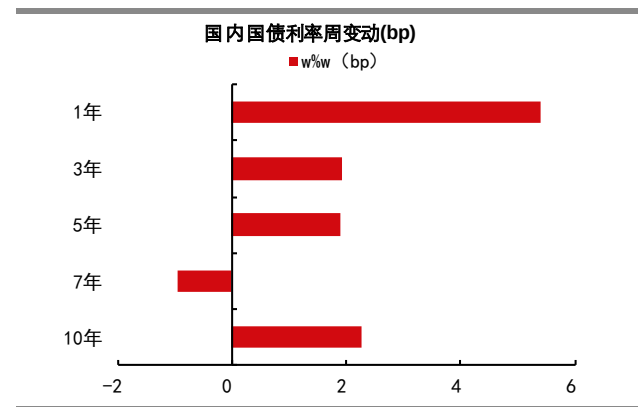


图表 7：国内国债利率 (%)

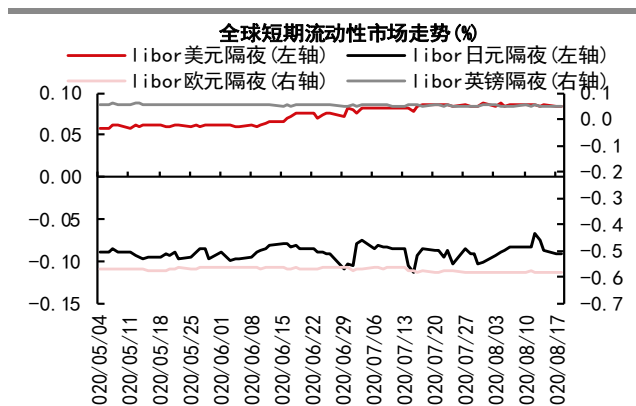


资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 8：国内国债利率周变化 (bp)

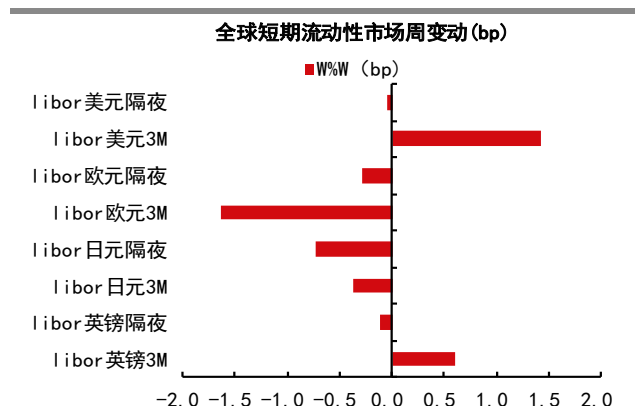


图表 9：全球短期流动性市场走势 (%)

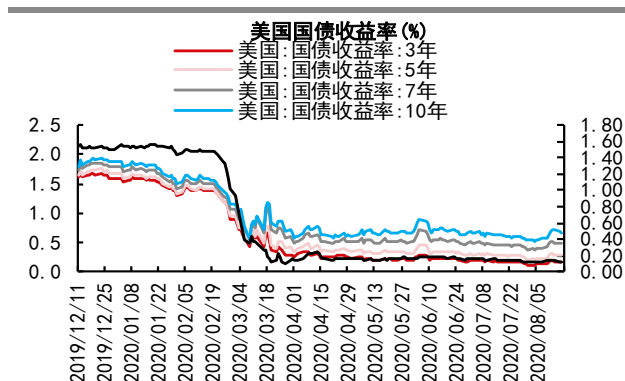


资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 10：全球短期流动性市场价格周变化 (bp)

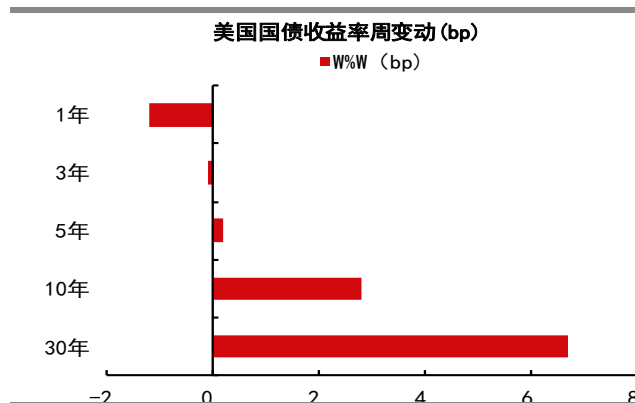


图表 11：美国国债收益率 (%)



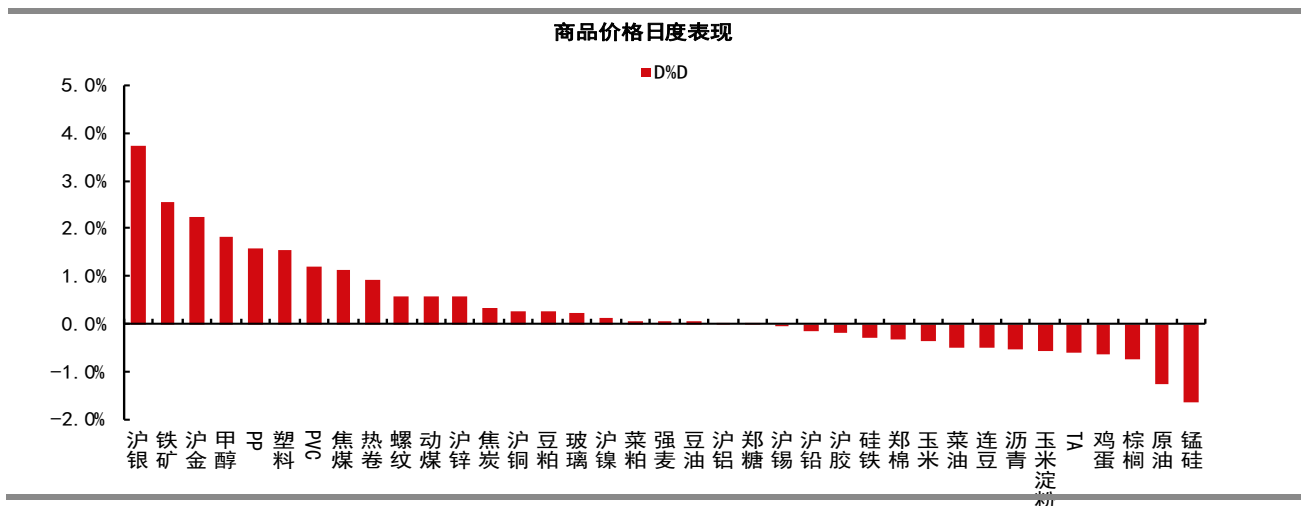
资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 12：美国国债收益率周变化 (bp)



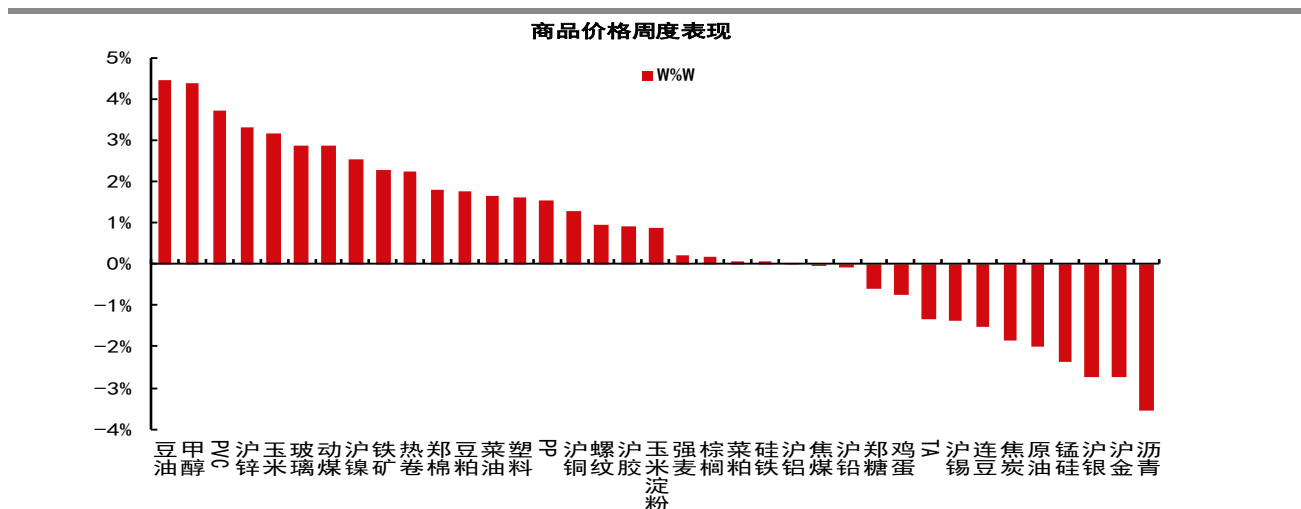
三、国内商品市场跟踪：

图表 13：国内商品市场日度表现



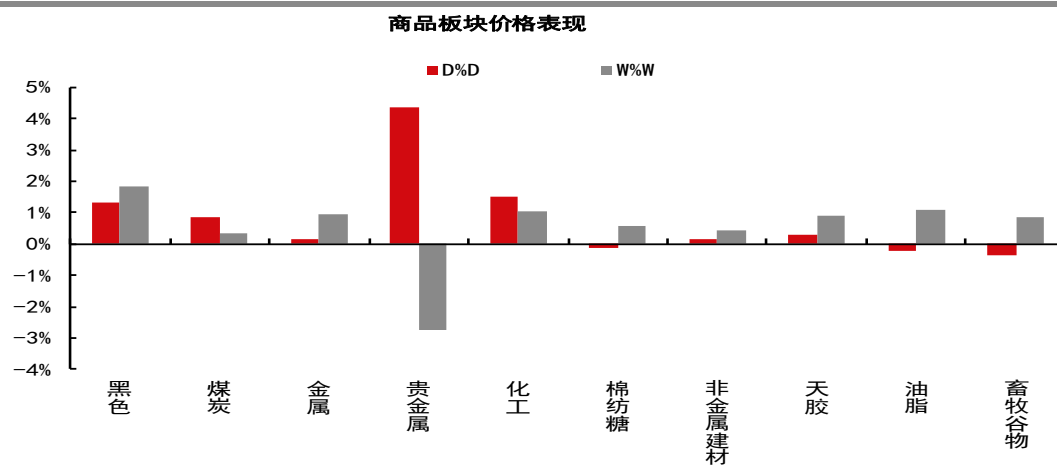
资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 14：国内商品市场周度表现



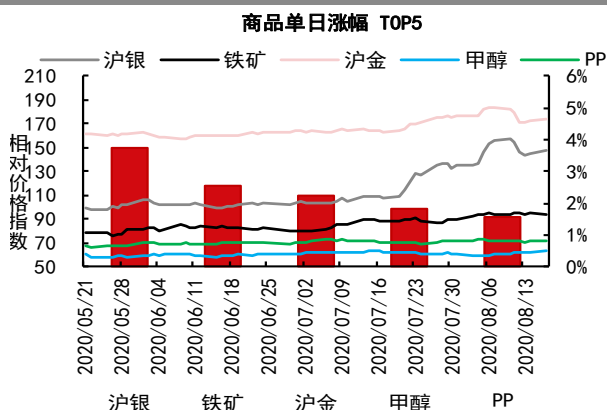
资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 15：国内商品板块表现



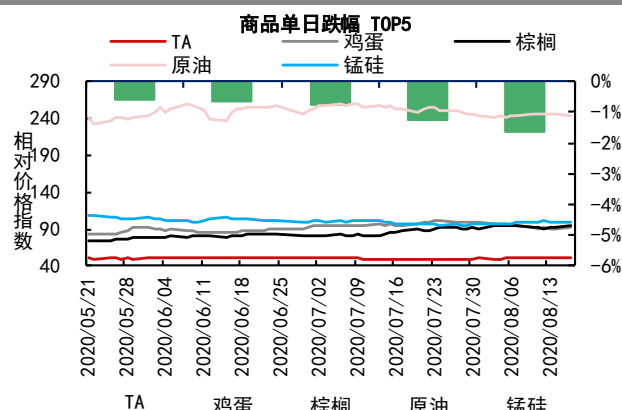
资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 16: 国内商品市场走势（单日最好 5 品种）

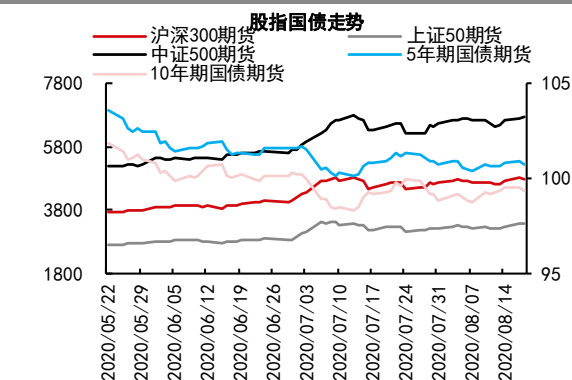


资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 17: 国内商品市场走势（单日最差 5 品种）

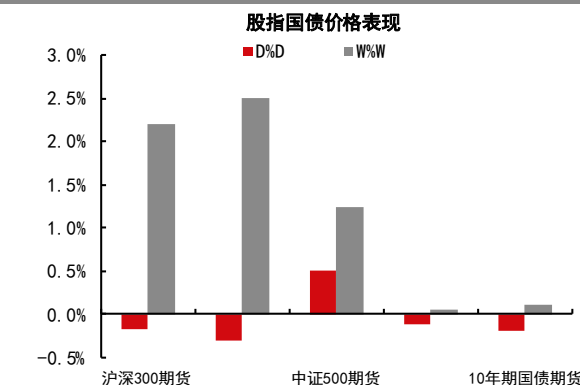


图表 18: 国内股指国债市场走势



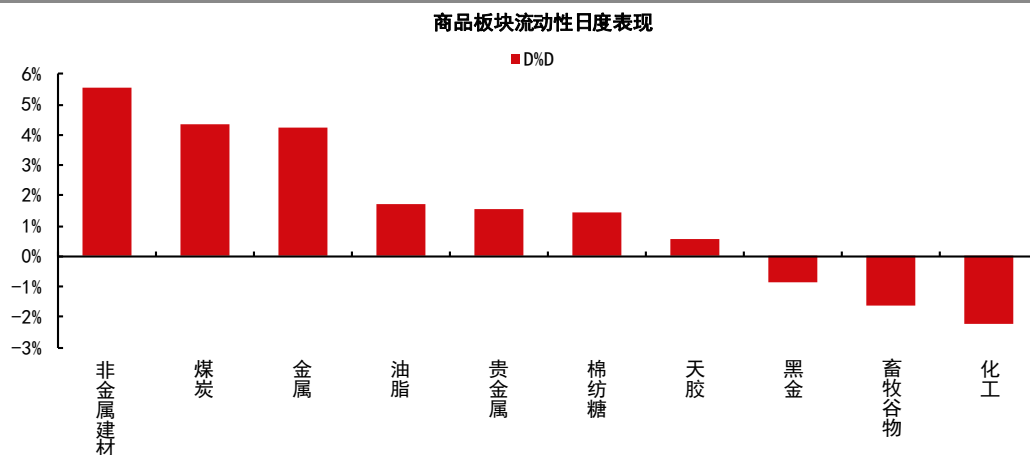
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 19: 国内股指国债市场价格表现



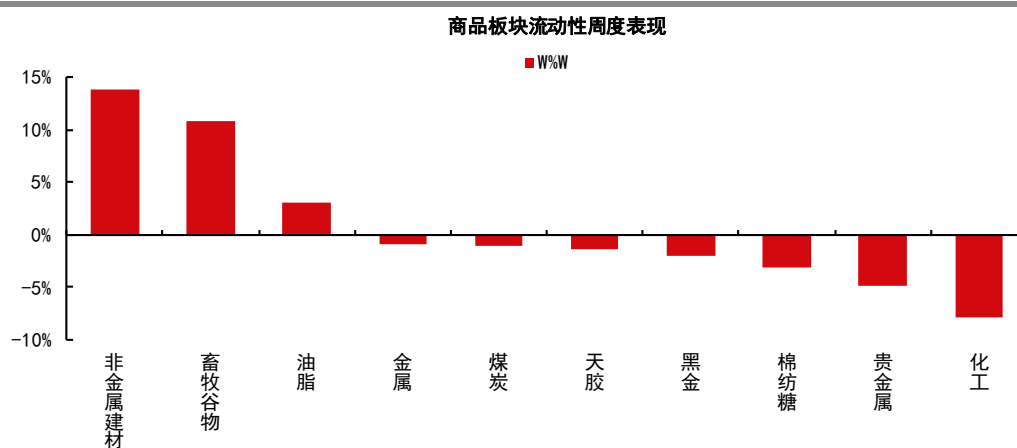
四、商品板块流动性变化：

图表 20：国内板块流动性日度表现



资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 21：国内板块流动性周度表现



资料来源：Wind 中信期货研究部

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_3069

