

宏观与金融期货日报

2020/1/13

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

- 刘鹤：中国将大力实施创新驱动发展战略，加强知识产权保护。
- 发改委：我国 GDP 全年增长 6%到 6.5%的目标能够实现。
- 国家外管局：继续实施稳健的货币政策，我国外债风险总体可控。
- 银保监会：鼓励主业突出、管理先进、具有优良记录的境内外专业机构入股中资银行和保险公司。
- 国资委：要求全力实施好国企改革三年行动方案。
- 外资控股券商首发 A 股策略研报：关注周期和汽车板块。
- 文华财经：向各期货公司免费提供中台系统的全套软件产品和相关技术支持。
- 世界银行日前发布的 2020 年 1 月期《全球经济展望》。
- 伊朗军方：由于操作失误，意外击落乌航客机。

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股缩量整理，盘面热点散乱，前期热门题材悉数哑火。上证指数收盘跌0.08%报3092.29点；深证成指跌0.17%报10879.84点；创业板指跌0.47%报1904.19点；万得全A跌0.14%。两市成交6402亿元。本周，上证指数累计涨0.28%，深证成指涨2.1%，创业板指涨3.7%，均录得周线六连阳。

恒指收盘涨0.27%报28638.20点，周涨0.66%；红筹指数跌0.76%，国企指数跌0.12%。科技股涨幅居前，腾讯控股涨逾2%，阿里巴巴涨逾1%续创收盘新高。内房股低迷，融创中国跌逾4%，万科企业跌逾3%。全日大市成交升至1053亿港元。中国台湾加权指数收盘涨0.45%，报12014.65点。

美国三大股指集体收跌，道指跌逾130点，波音跌1.86%，领跌道指。苹果涨0.23%，谷歌涨0.65%，均再创历史新高。哔哩哔哩跌近7%，此前遭摩根士丹利下调评级。截至收盘，道指跌0.46%报28823.77点，标普500跌0.29%报3265.35点，纳指跌0.27%报9178.86点。本周道指涨0.66%，纳指涨1.75%，连涨五周；标普500涨0.94%。道指盘中突破29000关口。但美国12月非农就业数据不及预期，令美股承压。

刘鹤：中国将大力实施创新驱动发展战略，加强知识产权保护

国务院副总理刘鹤1月10日会见国际科技合作奖获奖外国专家时表示，今年是中国现代化建设进程中非常重要的一年，将在以习近平同志为核心的党中央领导下全面建成小康社会，技术进步将在推动高质量发展中发挥更加重要作用。中国将大力实施创新驱动发展战略，加强基础研究和技术创新，加强知识产权保护，为科技创新营造更好环境。中国将更加积极主动融入全球创新网络，深入开展国际科技合作，为优秀人才施展才华提供广阔空间，为来华创新创业的外国专家提供更优质的服务和生活便利，共同为中国发展、人类进步贡献力量。

发改委：我国GDP全年增长6%到6.5%的目标能够实现

国家发改委副主任兼国家统计局局长宁吉喆在第二十四届(2020年度)中国资本市场论坛上表示，

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。

我国GDP增速在全球一万亿美元经济体中仍然是最高的,GDP全年增长6%到6.5%的目标能够实现。2019年前三季度,内需增长对经济增长的贡献率达到80.3%。

国家外管局:继续实施稳健的货币政策,我国外债风险总体可控

中国人民银行副行长、国家外汇管理局局长潘功胜表示,继续实施稳健的货币政策,为促进经济高质量发展创造良好的货币金融环境。我们将坚持金融服务实体经济根本要求,综合考虑经济增长、通胀预期、宏观杠杆率和汇率稳定,保持灵活适度,加强逆周期调节,疏通政策传导机制,提升货币政策效能,发挥好结构性工具引导作用,加大对重点领域和薄弱环节尤其小微企业、民营企业、制造业支持力度,服务经济高质量发展。

银保监会:鼓励主业突出、管理先进、具有优良记录的境内外专业机构入股中资银行和保险公司

2020年全国银行业保险业监督管理工作会议要求,必须全面深化金融供给侧结构性改革,提升对外开放水平。引导银行理财和信托业稳妥转型,建立完善养老保障第三支柱,在优化金融产品结构和机构体系的同时,为资本市场长期持续健康发展打牢基础。以中小银行和农信社改革为重点,全面深化各类银行保险机构改革。大力改善股本结构,鼓励主业突出、管理先进、具有优良记录的境内外专业机构入股中资银行和保险公司。

国资委:要求全力实施好国企改革三年行动方案

1月11日至12日,国务院国资委在京召开地方国资委负责人会议,研究扎实做好2020年国资国企工作。会议强调,突出抓好改革落实,全力实施好国企改革三年行动方案;突出抓好科技创新,推动企业大力提升技术创新能力;突出抓好结构调整,不断提升国有资本配置效率和整体功能;突出抓好职能转变,以管资本为主加强国有资产监管。

央行:推动违约处置机制建设,对债券市场有信心,养老金增加配置权益性资产

中国人民银行金融市场司司长邹澜出席第18届中国企业发展高层论坛并表示,2019年开始,相关部门大力推动违约处置机制的建设,从制度上补短板,从具体项目上一起探讨和研究,试图走出一

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。

些快捷方便,有利于企业恢复经营生产的处置机制。展望未来,邹澜表示对债券市场的发展充满信心,相信未来随着资管新规的实施,会有更多资管机构通过资管行业惠及千家万户,进行理性的投资。

中国人民银行副行长范一飞在11日召开的全球财富管理论坛2020年首季峰会上表示,促进养老投资与资本市场形成良性互动要长短结合、多措并举。要扩大投资产品范围。国际市场低利率环境可能持续相当时期,应坚持长期投资原则,容忍适当的风险敞口,进一步提高养老金投资的多样化程度,增加配置权益性资产和另类资产。

全国社保基金:2019年全国社保基金投资收益率约15.5%

初步核算,2019年全国社保基金投资收益额超过3000亿元,投资收益率约15.5%。截至2019年末,全国社保基金资产总额2.6万亿元,累计投资收益额1.25万亿元,年均投资率8.15%。在划转国有资本充实社保基金方面,截至目前,共有81家中央企业和中央金融机构共计约1.33万亿元国有资本启动划转程序,其中已有58家完成划转,划入社保基金的国有资本总额超过8000亿元。

证监会:加快建设高质量资本市场

阎庆民表示,要加快建设高质量资本市场。一是以注册制改革为契机,完善发行、上市、交易结算、退出等基础制度;二是加强顶层设计,凝聚各方合力,持续推动上市公司质量提升;三是注重投融资平衡发展,推动更多中长期资金入市,促进行业机构增强财富管理能力;四是推动资本市场对外开放从要素流动型开放向制度型开放转变;五是加强开放条件下风险防范能力和监管建设能力。

外资控股券商首发A股策略研报:关注周期和汽车板块

1月10日,野村东方国际证券就其近期发布首份A股策略报告举行媒体沟通会,该报告主题为《淡化周期,寻找转型红利》,由研究部主管高挺和野村东方国际证券策略研究团队撰写。高挺预计,2020年沪深300指数盈利增长为7.3%,年末目标点位为4400。团队认为2020年一季度市场上行机会较高,主要关注景气度边际提升的周期板块和配置性价比高的汽车板块。

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。

文华财经：向各期货公司免费提供中台系统的全套软件产品和相关技术支持

1月12日凌晨1点45分，文华财经在其文华布告栏平台发布公告称：“现已完成可以符合穿透式监管要求的中台系统解决方案。为尽快推进安装部署工作，公司决定向各期货公司免费提供中台系统的全套软件产品和相关技术支持。”

世界银行日前发布的2020年1月期《全球经济展望》

投资和贸易从去年严重疲软状态逐渐复苏，但下行风险依旧存在，预计发达经济体2020年整体增速下滑至1.4%，新兴市场和发展中经济体今年增速加快至4.1%。

伊朗军方：由于操作失误，意外击落乌航客机

据央视新闻，伊朗军方发表声明，证实此前的乌航客机是被伊朗意外人为击中。声明中表示，当时该航班离开伊玛目霍梅尼国际机场，靠近了伊斯兰革命卫队的一个敏感军事中心。当时正值轮换，且该中心处于高级警戒状态。在此情况下，飞机被意外的人为错误击中。

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。

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。