

## 宏观与金融期货日报

2020/1/14

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

- 国家最高领导人在十九届中央纪委四次全会上发表讲话。
- 银保监会表示，资管新规过渡期内个别困难的机构会适当给予灵活安排。
- 美财政部取消对中国“汇率操纵国”的认定。
- 银保监会：对于地方政府隐性债务新表态。
- 商务部公布 2019 年 1-11 月中欧双边贸易。
- 美政府 2019 年赤字七年来首次破万亿美元 2020 财年第一季度赤字增扩 11.8%。
- 法国、德国和英国领导人发表联合声明称，将坚持遵守并维护伊朗核协议。
- 美联储博斯蒂克：没有强大的动力推动收紧货币政策。
- 欧洲央行行长拉加德：希望在 1 月 23 日宣布欧洲央行战略评估。

### 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

上证指数收盘涨 0.75%报 3115.57 点，刷新 8 个月以来新高；深证成指涨 1.47%，站上 11000 点；创业板指涨 1.6%报 1945.07 点，创 33 个月新高；万得全 A 涨 1.1%。两市成交 6680 亿元，较上日略有放量。北向资金净流入 77.13 亿元，连续 8 日净流入。五粮液、美的集团、平安银行分别获净买入 7.34 亿元、5.7 亿元、5.3 亿元。

恒生指数高开高走收涨 1.11%，报 28954.94 点，创去年 7 月以来收盘新高。国企指数涨 1.15%，红筹指数涨 0.73%。全日大市成交升至 1118.1 亿港元，前一交易日为 1052.7 亿港元。中国台湾加权指数收盘涨 0.74%，报 12113.42 点。

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。

美国三大股指全线收高，纳指和标普 500 指数再创收盘新高。道指涨约 80 点，纳指涨逾 1%。苹果涨超 2%，思科涨 1.8%，领涨道指。特斯拉大涨近 10%，创历史新高。截至收盘，道指涨 0.29%报 28907.05 点，标普 500 涨 0.7%报 3288.13 点，纳指涨 1.04%报 9273.93 点。

### 国家最高领导人在十九届中央纪委四次全会上发表讲话

要坚决查处各种风险背后的腐败问题，深化金融领域反腐败工作，加大国有企业反腐力度，加强国家资源、国有资产管理，查处地方债务风险中隐藏的腐败问题。

### 银保监会表示，资管新规过渡期内个别困难的机构会适当给予灵活安排

正在起草小微企业金融服务的监管评价办法；目前正在制定车险综合改革的具体方案，今年正式实施。

### 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。

### 美财政部取消对中国“汇率操纵国”的认定

美国财政部公布半年度汇率政策报告，取消对中国“汇率操纵国”的认定。

### 银保监会：对于地方政府隐性债务新表态

一方面要“开正门”，鼓励银行保险积极参与一些比较好的项目，鼓励支持地方债的发行，在商业银行柜台市场进行销售；另一方面要防范相关风险，特别是对违反规定的隐性债务，要求银行保险机构一定要根据现有的规定和政策，根据银行内部风险管理流程严格控制。

### 商务部公布 2019 年 1-11 月中欧双边贸易

2019 年 1-11 月中欧双边贸易 6393.5 亿美元，同比增长 2.8%；新增双向投资超过 120 亿美元。

### 美政府 2019 年赤字七年来首次破万亿美元 2020 财年第一季度赤字增扩 11.8%

在截至 12 月的 2020 财年第一季度，美国政府财政预算赤字达 3566 亿美元，以此速度增长，全财年赤字可能突破 1 万亿美元，创金融危机以来新高。2019 财年的预算赤字已接近万亿美元，创七年新高。

### 法国、德国和英国领导人发表联合声明称，将坚持遵守并维护伊朗核协议

同时呼吁伊朗取消所有与协议不符的措施，避免任何新的暴力或核扩散行为。在此基础上，法德英三方随时愿意与伊朗展开对话，维护地区稳定。

### 美联储博斯蒂克：没有强大的动力推动收紧货币政策

不预计贸易休战改变经济轨迹；持续的低通胀意味着央行不会急于收紧货币政策；直到通胀走高前，推动加息存在一个非常高的门槛。

### 欧洲央行行长拉加德：希望在 1 月 23 日宣布欧洲央行战略评估

将就战略评估向决策者们发出信函，决策者们应避免在评估前做出公开评论。

#### 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。