

## 宏观与金融期货日报

2020/3/4

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

- 国务院常务会议确定支持交通运输、快递等物流业纾解困难加快恢复发展措施。
- 国税总局表示，为进一步支持企业复工复产，3月纳税申报截止日期。
- 美联储意外大幅降息50个基点，市场只买账了15分钟。
- 鲍威尔：疫情对经济前景产生实质性影响未来应对以降息为主。
- 美国总统选举预选迎来“超级星期二”。
- G7声明未提具体刺激措施，全球市场上演过山车。
- 澳洲联储降息！打响救市第一枪！
- 日本奥运担当大臣：东京奥运会可以在2020年内延期举办。

### 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股延续强势，全天振幅比较明显。上证指数收盘涨0.74%报2992.9点，盘中重返3000点；深成指涨0.9%报11484.21点；创业板指涨1.78%报2173.35点；两市成交额连续十个交易日破万亿。北向资金净流入4.8亿元。迈瑞医疗、五粮液、宁德时代分别获净买入4.1亿元、4.04亿元、3.55亿元。海螺水泥净卖出额居首，金额为3.51亿元。

香港恒生指数冲高回落收跌0.03%，报26284.82点；恒生国企指数平收，红筹指数跌0.06%。全日大市成交1164.9亿港元，前一交易日为1254.4亿港元。中国台湾加权指数收盘涨1.41%，报11327.72点。

美国三大股指收盘再度暴跌，道指收跌逾780点，盘中一度跌近千点；纳指跌2.99%，标普500指数跌2.81%。美联储意外降息后，美股短线冲高，随后一路下挫。苹果、波音均跌逾3%，领跌道指。银行股重挫，摩根大通跌3.7%。特斯拉逆市收涨0.25%。截至收盘，美股全线走低，道指跌2.94%报25917.41点，标普500跌2.81%报3003.37点，纳指跌2.99%报8684.09点。

### 国务院常务会议确定支持交通运输、快递等物流业纾解困难加快恢复发展措施

要求加大减税降费力度。在一定期限内继续实施大宗商品仓储用地城镇土地使用税减半征收政策。3月1日至6月30日，免收进出口货物港口建设费，将货物港务费、港口设施保安费等政府定价收费标准降低20%。6月底前，减半收取铁路保价、集装箱延期使用、货车滞留等费用。降低部分政府管理的机场服务收费。决定加大对地方财政支持，提高保基本民生保工资保运转能力。3月1日至6月底，在已核定的各省份当年留用比例基础上统一提高5个百分点，新增留用约1100亿元资金，全部留给县级使用。加快下达转移支付资金，指导各地优先用于疫情防控和“三保”支出按时足额支付。

### 国税总局表示，为进一步支持企业复工复产，3月纳税申报截止日期

从3月16日延至3月23日。届时，对于仍处于疫情防控一级响应的地区，可以由省级税务局依

### 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。

法依规具体明确适当延期的范围及时限。财政部称，减税降费方面还会有新政策出台，更好推动复工复产。

### 美联储意外大幅降息 50 个基点，市场只买账了 15 分钟

3 月 3 日周二，美联储宣布降息 50 个基点至 1.00%-1.25%，这是美联储自 2008 年以来的最大幅度降息，以此对抗新冠肺炎疫情的经济影响。同时将超额准备金率（IOER）下调 50 个基点至 1.1%。美联储称，美国经济基本面依然强劲。然而，新型冠状病毒给经济活动带来了不断演变的风险。美联储正在密切监测事态发展及其对经济前景的影响，并将利用其工具，酌情采取行动支持经济。消息传出后，市场人士均惊呼“美联储是亲妈无疑了！”然后 15 分钟后，美股全线转跌，道指重新跌超 200 点。

### 鲍威尔：疫情对经济前景产生实质性影响未来应对以降息为主

在美联储今日意外降息 50 个基点后，美联储主席鲍威尔表示，美联储在看到新型冠状病毒对经济前景产生实质性影响后，采取了紧急的降息措施。美联储将继续关注新型冠状病毒并相应地调整政策。不过他表示，应对措施将以降息而非增加资产购买或量化宽松的形式进行。

### 美国总统选举预选迎来“超级星期二”

美国总统选举预选 3 日迎来重要节点“超级星期二”。各方预期现任总统特朗普获得共和党总统候选人提名没有悬念，因此民主党预选成为瞩目焦点，最新预选结果有望使民主党党内选情更加明朗。

### G7 声明未提具体刺激措施，全球市场上演过山车

G7 央行行长和财长会议的任何风吹草动，都在刺激着全球市场敏感的神经。G7 在北京时间 3 月 3 日周二晚间发布的声明中虽有提到：“如有必要，准备好采取包括财政政策在内的行动；G7 正密切关注新冠病毒传播。”但并没有提及会采取哪些具体行动。这让原本满怀期待的市场大失所望。声明发布之后，美股期货下挫，道指期货一度下跌 200 点，黄金走高 3 美元左右，油价小幅跳水 0.5 美元左右。

#### 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。

## 澳洲联储降息！打响救市第一枪！

澳洲联储称，新冠肺炎疫情带来的不确定性可能影响国内消费，影响充分就业和通胀目标，需要合理降息以支持经济。此后，马来西亚、美国、阿联酋、沙特纷纷降息。

## 日本奥运担当大臣：东京奥运会可以在 2020 年内延期举办

日方称，按照奥运会举办城市合同，国际奥委会可以作出取消奥运会决定的原因只有“本届奥运会如果不能在 2020 年举办”，按照这个解释，只要在 2020 年的话，可以延期举办。

### 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。