

宏观与金融期货日报

2020/3/6

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

- 中共中央、国务院发布《关于深化医疗保障制度改革的意见》。
- 商务部：将推动 RCEP 协定如期签署生效，加快中日韩自贸区谈判进程。
- 央行、发改委等六部门联合印发《统筹监管金融基础设施工作方案》。
- 中国生态环境部建立“两个清单”支持相关行业企业复工复产。
- 上海国资总额达 21 万亿元 今年将推上市公司“二次混改”。
- 商务部：口罩需求仍处于高位，存在较大供应缺口。
- 美国参议院批准 83 亿美元紧急支出议案抗击疫情。
- 美联储卡普兰：降息不是针对当前股市，货币政策不会消除股市波动。
- 疫情冲击美制造业 美国 1 月工厂订单降幅超预期。

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股维持强势，权重与题材两翼齐飞。上证指数收盘涨1.99%报3071.68点，连升4日；深成指涨1.9%报11711.37点；创业板指涨1.85%报2209.59点；两市成交额再度突破万亿，上日成交9920亿元。北向资金净流入48.11亿元，创2月17日以来新高。白酒股受追捧，五粮液净买入8.42亿元居首。东方财富、中兴通讯、用友网络则分别遭净卖出3.17亿元、1.48亿元、0.77亿元。

恒生指数收盘涨2.08%报26767.87点，创一周新高，国企指数涨1.96%，红筹指数涨1.65%。全日大市成交1326亿港元，上日成交1109.8亿港元。中国台湾加权指数收盘涨1.08%，报11514.82点。

美国三大股指再遭重挫，跌幅均超3%。道指收跌近千点，标普500指数跌3.39%，纳指跌3.1%。联合技术跌超9%，波音跌超8%，纷纷领跌道指。科技股普跌，苹果跌3.2%，谷歌跌近5%，特斯拉跌超3%。截至收盘，道指跌3.58%报26121.28点，标普500跌3.39%报3023.94点，纳指跌3.1%报8738.6点。

中共中央、国务院发布《关于深化医疗保障制度改革的意见》

要求探索建立特殊群体、特定疾病医药费豁免制度，有针对性免除医保目录、支付限额、用药量等限制性条款，减轻困难群众就医就诊后顾之忧。完善重大疫情医疗救治费用保障机制；在突发疫情等紧急情况时，确保医疗机构先救治、后收费；深化药品、医用耗材集中带量采购制度改革。

商务部：将推动RCEP协定如期签署生效，加快中日韩自贸区谈判进程

口罩属于自由贸易产品，中国政府未设置任何贸易管制措施；将加大稳外贸政策支持力度，突出四个政策着力点，包括金融支持、财税支持等，并将出台有针对性的举措。

央行、发改委等六部门联合印发《统筹监管金融基础设施工作方案》

中国金融基础设施统筹监管范围包括金融资产登记托管系统、清算结算系统(包括开展集中清算

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。

业务的中央对手方)、交易设施、交易报告库、重要支付系统、基础征信系统等六类设施及其运营机构。

中国生态环境部建立“两个清单”支持相关行业企业复工复产

据新华社,生态环境部提出,建立和实施环评审批正面清单和监督执法正面清单。该部有关负责人称,一方面,制定实施环评审批正面清单,以便利项目开工建设。另一方面,制定实施监督执法正面清单,发挥激励导向作用。

上海国资总额达 21 万亿元 今年将推上市公司“二次混改”

上海市国资委 5 日表示,包括金融服务企业在内,2019 年上海的国资总额达 21 万亿元。今年上海将加快调整优化国资布局结构,加快深化授权经营体制改革,加快健全国有企业市场化经营机制。具体措施包括推动国有控股上市公司适时引进战略投资者,实施“二次混改”等。

商务部:口罩需求仍处于高位,存在较大供应缺口

中国商务部外贸司司长李兴乾表示,当前,中国疫情防控形势持续向好,同时,湖北省和武汉市疫情形势依然复杂严峻,其他有关地区疫情反弹风险不可忽视。尽管中国口罩产能产量得到快速提升,供需状况有了较大改善,但随着各类企业大范围复工复产,口罩需求仍处于高位,存在较大供应缺口。

美国参议院批准 83 亿美元紧急支出法案抗击疫情

在周三众议院通过后,美国参议院于周四以 96 票赞成、1 票反对的压倒多数优势,通过了总计 83 亿美元的紧急支出法案,它旨在支持美国政府抗击新冠病毒肺炎传播。只需特朗普签字法案即可正式出台。

美联储卡普兰:降息不是针对当前股市,货币政策不会消除股市波动

2020 年票委、达拉斯联储主席卡普兰表示,美联储的举措可以帮助抵消金融状况趋紧的状况。美联储的降息不是针对当前的股市,而是为了缓解几周后可能出现的紧缩。货币政策不会消除股市波动。现在判断美联储在 3 月的会议中做什么还为时尚早。

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。

疫情冲击美制造业 美国1月工厂订单降幅超预期

在新冠病毒肺炎蔓延以前，1月美国造商品的新订单就超预期下降，1月环比减少0.5%，市场预期下降0.1%，而去年12月的环比增速由1.8%上修至1.9%。评论担心，疫情全球爆发将施压供应链并削弱制造业。

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。