

宏观与金融期货日报

2020/3/13

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

- 中央应对新冠肺炎疫情工作领导小组要求，继续抓好武汉和湖北疫情防控。
- 国务院发布《关于授权和委托用地审批权的决定》。
- 商务部：进一步完善出口退税政策。
- 银保监会要求，加大对新冠肺炎疫情防控金融支持。
- 美国总统特朗普宣布，即日起对除英国外的所有欧洲国家实施为期30天的旅行禁令。
- 纽约联储宣布了至少1.22万亿美元的资产购买计划。
- 加拿大央行宣布扩大购债项目和固定期限回购操作。
- 欧洲央行维持主要再融资利率于0%不变，存款机制利率于-0.5%不变。
- 美股本周第二次熔断、亚太股市收盘全线大跌、欧洲斯托克600创史上最大跌幅。

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

上证指数收盘跌 1.52% 报 2923.49 点；深成指跌 2.31% 报 10941.01 点；创业板指跌 2.64% 报 2045.93 点；两市成交额 8376 亿元，量能连续缩窄。北向资金净流出 83.8 亿元。中国平安、五粮液、贵州茅台分别遭净卖出 12.15 亿元、9.98 亿元、7.39 亿元，中国平安已连续 5 日净卖出。TCL 科技逆市获净买入 3.66 亿元。

恒生指数收盘跌 3.66% 报 24309.07 点，刷新 2017 年 4 月以来新低，国企指数跌 3.42%，红筹指数跌 3.63%。全日大市成交升至 1523 亿港元，上一交易日为 1127 亿港元。中国台湾加权指数收盘跌 4.33%，报 10422.32 点，创 2019 年 8 月末以来低位。

美国三大股指收盘跌幅均超 9.4%，跌入技术性熊市，并创 1987 年 10 月以来最大单日跌幅。道指收跌逾 2300 点，跌幅为 9.99%；标普 500 指数跌 9.51%，纳指跌 9.43%。波音跌 18%，领跌道指。截至收盘，道指跌 9.99% 报 21200.62 点，标普 500 指数跌 9.51% 报 2480.64 点，纳指跌 9.43% 报 7201.8 点。美股盘中触发本周第二次熔断，美股暂停交易 15 分钟。这是美股史上第三次熔断。

中央应对新冠肺炎疫情工作领导小组要求，继续抓好武汉和湖北疫情防控

精准防范疫情跨境输入输出，加大困难群众救助。要抓紧调整完善企事业单位复工复产疫情防控措施指南，指导各地尤其是低风险地区加快全面恢复正常生产生活秩序。

国务院发布《关于授权和委托用地审批权的决定》

将国务院可以授权的永久基本农田以外的农用地转为建设用地审批事项授权各省、自治区、直辖市人民政府批准；首批试点省份为北京、天津、上海、江苏、浙江、安徽、广东、重庆，试点期限 1 年，具体实施方案由试点省份人民政府制订并报自然资源部备案。

商务部：进一步完善出口退税政策

减轻企业负担，扩大外贸信贷投放，满足贸易融资需求，支持有市场、有订单的企业有效履约；

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。

进一步扩大出口信用保险短期险覆盖面，促进费率合理下降。

银保监会要求，加大对新冠肺炎疫情防控金融支持

进一步提高“三区三州”深度贫困地区不良贷款容忍度，优先在“三区三州”深度贫困地区开展农信社改革等金融改革试点。“三区”是指西藏、新疆南疆四地州和四省藏区；“三州”包括甘肃临夏州、四川凉山州和云南怒江州。

美国总统特朗普宣布，即日起对除英国外的所有欧洲国家实施为期 30 天的旅行禁令

特朗普表示，银行、金融机构资本充足，实力雄厚；指示财政部推迟一些税款缴纳；将额外提供 2000 亿美元流动性；指示小型企业管理局向受影响的州提供贷款，呼吁国会立即减免薪资税。

纽约联储宣布了至少 1.22 万亿美元的资产购买计划

提供价值 5000 亿美元的 3 个月回购操作，外加 5000 亿美元的 1 个月市场操作，以及在两周内完成至少 2200 亿美元的操作。

加拿大央行宣布扩大购债项目和固定期限回购操作

加拿大央行：措施主要是为了支撑市场运作；将临时增加 6 个月和 12 个月期固定期限回购操作。

欧洲央行维持主要再融资利率于 0% 不变，存款机制利率于 -0.5% 不变

边际借贷利率于 0.25% 不变。此前市场预期欧洲央行将存款机制利率降低 10 个基点至 -0.6%。欧洲央行同时加大量化宽松和流动性工具，公布新的 LTRO 工具，并额外增加 1200 亿欧元资产购买规模，直至今年底。

美股本周第二次熔断、亚太股市收盘全线大跌、欧洲斯托克 600 创史上最大跌幅

欧洲斯托克 600 指数收跌 11%，创史上最大跌幅。德国 DAX 指数跌 12.24% 报 9161.13 点，创 1989 年 10 月以来最大单日跌幅；法国 CAC40 指数跌 12.28% 报 4044.26 点，英国富时 100 指数跌 9.96% 报 5291.48 点。意大利富时指数收盘大跌近 17%，创纪录最大跌幅；西班牙 IBEX35 指数跌近 15%。亚太股市收盘全线大跌，韩国综合指数跌 3.87%，报 1834.33 点，创 2015 年 8 月末以来低位；日经 225 指

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。

数收盘跌 4.41%，报 18559.63 点，创 2017 年 4 月下旬以来低位；澳大利亚 ASX200 指数涨跌 7.9%，报 5304.6 点；新西兰 NZX50 指数涨跌 5.33%，报 10333.27 点。

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。