

## 宏观与金融期货日报

2020/3/25

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：积极有序推动制造业和流通业复工复产复业。
- 今年1-2个月，全国一般公共预算收入35232亿元，同比下降9.9%。
- 商务部：加强对边境经济合作区的金融支持。
- 湖北：从3月25日零时起，武汉市以外地区解除离鄂通道管控。
- 佩洛西称财政刺激协议接近达成，美股大反弹道指创1933年来最大单日涨幅。
- 美国Markit服务业PMI创历史新低 制造业创超10年新低。
- 疫情超级冲击波，欧元区3月服务业PMI创历史新低。
- G7财长联合声明：将不惜一切代价恢复信心和经济增长，呼吁原油生产国保护市场稳定。
- 美国国会众议院议长佩洛西：强烈反对特朗普尽快恢复经济生活的建议。
- 东京奥运会将推迟一年。

### 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 2.34%报 2722.44 点；深证成指涨 2.37%报 9921.68 点；创业板指涨 2.73%报 1876.91 点，盘中一度翻绿；两市成交额超 7000 亿元。北向资金净流入 39.87 亿元创近半个月新高，药明康德获净买入 3.16 亿元，爱尔眼科近期首次上榜，获净买入 2.95 亿元，招商银行获净买入 2.75 亿元，宁德时代遭净卖出 1.25 亿元。

恒生指数收盘涨 4.46%报 22663.49 点，恒生国企指数涨 4.94%报 9184.44 点，红筹指数涨 5.44%报 3415.57 点。全日大市成交微增至 1378 亿港元，前一交易日为 1375.5 亿港元。中国台湾加权指数收盘涨 4.45%，报 9285.62 点。

美国三大股指集体暴涨。道指收涨逾 2100 点，涨幅 11.37%，创 1933 年以来最大单日涨幅。标普 500 指数涨 9.38%，纳指涨 8.12%。雪佛龙涨超 23%，波音涨近 20%，领涨道指。苹果涨近 10%，特斯拉涨超 16%。美国大规模刺激计划呼之欲出。截至收盘，道指涨 11.37%报 20704.91 点，标普 500 涨 9.38%报 2447.33 点，纳指涨 8.12%报 7417.86 点。标普 500 指数收盘创 2008 年 10 月以来最大单日涨幅。

### 国务院常务会议要求，积极有序推动制造业和流通业复工复产

引导金融机构提高对中小微企业信用贷款、续贷、首贷和中长期贷款比重。对疫情期间国际货运航线给予政策支持。一视同仁支持各种所有制航空货运发展，鼓励航空货运企业与物流企业联合重组。根据国际疫情发生新变化的情况，研究推迟今年春季广交会时间以及利用网络等手段举办等替代方案。

### 今年 1-2 个月，全国一般公共预算收入 35232 亿元，同比下降 9.9%

财政部发布数据显示，今年前 2 个月，全国一般公共预算收入 35232 亿元，同比下降 9.9%；证券交易印花税 349 亿元，增长 77.2%。一般公共预算支出 32350 亿元，下降 2.9%；与疫情防控相关的卫生健康支出 2716 亿元，增长 22.7%。

### 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。

### 商务部：加强对边境经济合作区的金融支持

商务部办公厅、进出口银行办公室联合印发通知，要求加强对边境（跨境）经济合作区的金融支持，促进解决复工复产面临的资金周转和扩大融资等迫切问题，加大对重点领域的信贷支持力度。

### 湖北：从3月25日零时起，武汉市以外地区解除离鄂通道管控

有序恢复对外交通，离鄂人员凭湖北健康码“绿码”安全有序流动；从4月8日零时起，武汉市解除离汉离鄂通道管控措施，有序恢复对外交通，离汉人员凭湖北健康码“绿码”安全有序流动。

### 佩洛西称财政刺激协议接近达成美股大反弹道指创1933年来最大单日涨幅

佩洛西称，她非常乐观地认为刺激协议将在几小时内达成，全球市场涨势一片。欧洲 STOXX 600 指数收涨 8.40%，创 2008 年 11 月份以来最大单日涨幅。道指涨超 11%，创 1933 年来最大涨幅，点数涨幅超过 2000 点，重回 2 万点大关。周二美股盘后，消息称刺激政策谈判可能会持续到周三。

### 美国 Markit 服务业 PMI 创历史新低 制造业创超 10 年新低

据 IHS Markit 称，由于新冠病毒的爆发给经济增长造成压力，企业运营陷入停顿，3 月美国服务业和制造业的活动急剧萎缩。

### 疫情超级冲击波，欧元区 3 月服务业 PMI 创历史新低

服务业受到的打击尤为严重，欧元区 3 月服务业 PMI 大幅降至 28.4，创下纪录新低，此前的最低纪录为 2009 年 2 月的 39.2。

### G7 财长联合声明：将不惜一切代价恢复信心和经济增长，呼吁原油生产国保护市场稳定

七国集团财政部长和中央银行行长发表声明，表示将采取一切必要的努力来应对 2019 年新冠病毒（COVID-19）带来的全球健康、经济和金融影响，并呼吁石油生产国支持促进全球经济稳定的国际努力。

### 美国国会众议院议长佩洛西：强烈反对特朗普尽快恢复经济生活的建议

当地时间 24 日，美国国会众议院议长南希·佩洛西表示强烈反对特朗普提出的尽快“开放”美

#### 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。

国，恢复商业活动的建议。佩洛西称新冠肺炎疫情过后，经济自然会复苏。特朗普当天在接受采访时表示，他正在考虑尽快放宽为控制疫情而采取的限制令，希望美国在四月中旬以前可以做到“开放”。对此评论，佩洛西在接受美国有线电视采访时表示，特朗普应该听取科学家的建议，发言时应该注意“尊重科学、讲究证据”。

### 东京奥运会将推迟一年

日本首相安倍晋三与国际奥委会主席巴赫达成一致，东京奥运会确定将推迟至 2021 年举办，最晚不超过 2021 年夏天。这将是现代奥林匹克运动历史上第一届被推迟的奥运会。本届赛事名称依旧为“东京 2020 年奥运会和残奥会”。

### 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。