

宏观与金融期货日报

2021/2/21

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

- 中央全面深化改革委员会第十八次会议强调，加快攻克重要领域“卡脖子”技术，有效突破产业瓶颈，牢牢把握创新发展主动权。
- 国务院发布《关于新时代支持革命老区振兴发展的意见》。
- 发改委发布通知，建立东北振兴省部联席落实推进工作机制。
- 央行维持一年期和五年期贷款市场报价利率（LPR）分别在 3.85% 和 4.65% 不变。
- 证监会通报 2020 年审计与评估机构检查处理情况。
- 市场上首批科创 ETF 联接基金——工银瑞信科创 ETF 联接基金将 2 月 24 日起正式发行。
- G7 发布声明，将继续支持各经济体保护就业，支持强劲、可持续、平衡和具有包容性的经济复苏。
- 美国国务卿布林肯发表声明称，拜登在总统就职首日签署重返《巴黎协定》行政令，美国正式再度成为《巴黎协定》缔约方。
- 美联储半年度货币政策报告：新冠疫情继续对经济活动造成重大影响。
- 美国 2 月 Markit 制造业 PMI 初值 58.5，预期 58.5，前值 59.2。
- 欧元区 2 月制造业 PMI 初值为 57.7，预期 54.3，前值 54.8。

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“V”型反弹，化工股再度大涨，近20股涨停；有色金属维持强势，大农业板块整体爆发，二胎概念崛起。上证指数收涨0.57%报3696.17点，连升5日；深证成指上涨0.35%报15823.11点；创业板指跌1.04%报3285.53点。两市成交额连续两日突破万亿。

北向资金净买入95.53亿元，美的集团获净买入13.96亿元居首，比亚迪遭净卖出7.1亿元最多。机构抱团股周五延续下跌走势，化工、有色等顺周期板块表现相对强势。节后两个交易日已经让市场看到“抱团松动”杀伤力。半年首个交易周，只有两个交易日，北向资金都是净买入，第二个交易日，A股午后反转，北向资金逢低介入，凸显加仓意愿坚决。Wind通过统计分析发现，从行业角度来观察，本周，北向资金净买入金额排名靠前的行业有：医药、电力设备新能源、银行、有色金属、农林牧渔；卖出金额排名靠前的行业是：基础化工、汽车、交通运输、电子、国防军工。

恒指收涨0.16%，电讯、原材料、消费品板块涨幅居前；恒生科技指数跌0.29%。国美零售涨18%，环联连讯挂牌首日涨近27%。

南向资金净买入港股36.79亿港元，中国移动、小米集团、腾讯控股分别获净买入22.07亿港元、4.54亿港元、3.93亿港元。美团净卖出额居首，金额为5.81亿港元。中国台湾加权指数收跌0.51%，报16341.38点。

美股三大股指涨跌不一，道指收平，纳指微涨。FAANMG中，只有苹果微涨0.12%，其他全部收跌；芯片股则集体收涨，应用材料涨超5%；中概股迅雷涨超22%，百度大涨14%，股价创历史新高。欧股集体收涨，德国DAX指数涨0.77%报13993.23点，法国CAC40指数涨0.79%报5773.55点，英国富时100指数涨0.1%报6624.02点。本周欧股涨跌不一，德国DAX指数跌0.4%，法国CAC40指数涨1.23%，英国富时100指数涨0.52%。

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。

中央全面深化改革委员会第十八次会议强调，加快攻克重要领域“卡脖子”技术，有效突破产业瓶颈，牢牢把握创新发展主动权

要围绕扩大内需深化改革，加快培育完整内需体系，健全区域协调发展体制机制、城乡融合发展体制机制，加快推进以人为核心的新型城镇化，深化土地制度、户籍制度改革，建立健全巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接机制，健全再分配调节机制，扎实推动共同富裕。完善重要民生商品价格调控机制，全面加强药品监管能力建设。

发改委发布通知，建立东北振兴省部联席落实推进工作机制

协调解决东北振兴体制机制创新、对外开放合作、重大项目建设等方面需要有关部门单位支持或东北三省一区协同配合的问题。

国务院发布《关于新时代支持革命老区振兴发展的意见》

明确鼓励政策性金融机构结合职能定位和业务范围加大对革命老区支持力度，鼓励商业性金融机构通过市场化方式积极参与革命老区振兴发展，支持符合条件的革命老区重点企业上市融资。

央行维持一年期和五年期贷款市场报价利率（LPR）分别在 3.85% 和 4.65% 不变

LPR 已连续 10 个月不变。央行公开市场开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，当日无逆回购到期，净投放 100 亿元。隔夜 shibor 报 1.4570%，下跌 42.90 个基点；7 天 shibor 报 1.9640%，下跌 8.70 个基点；3 个月 shibor 报 2.8320%，上涨 0.80 个基点。

证监会通报 2020 年审计与评估机构检查处理情况

在机构管理方面，普遍存在内部管控不完善等通病；拟对 8 家次审计机构及 28 人次注册会计师、6 家次评估机构及 27 人次资产评估师、6 名违法买卖股票的执业人员采取出具警示函行政监管措施并记入诚信档案，同时对部分涉嫌违法违规的问题线索移交稽查处理。证监会将持续加强资本市场会计监管，促进审计与评估机构全面提升执业能力，构建良性执业生态。

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。

市场上首批科创 ETF 联接基金——工银瑞信科创 ETF 联接基金将 2 月 24 日起正式发行

根据公告，工银科创 ETF 联接基金将以不低于基金资产净值 90% 比例投资于工银科创 ETF，间接投资于科创 50 指数，以实现与科创板整体走势紧密跟踪。这意味着没有股票账户场外投资者也可以便利、低成本的方式投资科创板。

G7 发布声明，将继续支持各经济体保护就业，支持强劲、可持续、平衡和具有包容性的经济复苏

将探索所有可用工具，包括全面和透明地实施暂停偿债倡议和共同框架。希望在 2050 年之前实现绿色转型和清洁能源转型，减少碳排放，创造良好的就业机会，实现净零碳排放。

美国国务卿布林肯发表声明称，拜登在总统就职首日签署重返《巴黎协定》行政令，美国正式再度成为《巴黎协定》缔约方

联合国方面对于美国重新加入《巴黎协定》表示欢迎。

美联储半年度货币政策报告：新冠疫情继续对经济活动造成重大影响

重申维持购债步伐，直至取得实质性进展；中小企业破产风险“相当大”；信用评级较低家庭和小企业融资条件仍相对紧张。

美国 2 月 Markit 制造业 PMI 初值 58.5，预期 58.5，前值 59.2

2 月 Markit 服务业 PMI 初值 58.9，创 2015 年 3 月以来新高，预期 57.6，前值 58.3。

欧元区 2 月制造业 PMI 初值为 57.7，预期 54.3，前值 54.8

服务业 PMI 初值为 44.7，预期 45.9，前值 45.4；综合 PMI 初值为 48.1，预期 48，前值 47.8。

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。