

宏观与金融期货日报

2021/3/10

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

- 国家追高领导人出席十三届全国人大四次会议解放军和武警部队代表团全体会议时做出强调。
- 央行副行长陈雨露：“十四五”货币政策重点工作是要完善货币供应调控机制，不搞大水漫灌，并在金融平台管理、人民币国际化发展方向进行阐述。
- 十三届全国人大四次会议主席团常务主席第一次会议上午在人民大会堂举行。
- 上海证监局召开辖区证券公司合规总监座谈会，要求证券公司要把合规经营摆在更加突出的位置。
- 经合组织：预计 2021 年全球 GDP 增速为 5.6%，此前预计为 4.2%。
- 标普全球评级发布报告《中国汽车行业将迎来稳健增长》，预计 2021、2022 年新能源汽车销量将实现每年 40%到 50%的增长。
- 欧元区去年第四季度 GDP 终值同比降 4.9%，预期降 5%，初值降 5%。
- 日本 2020 年第四季度实际 GDP 环比增 2.8%，预期增 3%，前值增 3%。
- 日本 2 月 M2、M3 同比增速均创新高。

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股早盘上演V型反转,创业板指跌超4%后翻红,但指数午后再度走弱。上证指数收盘下滑1.82%报3359.29点,创业板指跌3.5%,深证成指跌2.8%。两市全天成交9867亿元;北向资金净买入24.31亿元。近期大热的北方稀土、广晟有色、盛和资源等稀土股在尾盘回封跌停板打压题材概念炒作。宝钢、华菱钢铁午后涨停但均炸板。贵州茅台、工行、建行、中国平安、宁德时代均跌超1%。贵州茅台盘中收复2000关口失败,全天成交161亿元。

北向资金净买入24.31亿元。部分抱团股获北向资金抄底,中国平安、隆基股份、五粮液分别获净买入8.3亿元、6.39亿元、4.55亿元。此外,东方财富净买入4.06亿元,招商银行、比亚迪净买入近4亿元。净卖出方面,贵州茅台再遭净卖出13.54亿元,净卖出额连续第四日居首,且为连续9日净卖出,累计净卖出65.26亿元;宁德时代净卖出7.09亿元,中国中免、京东方A净卖出逾6亿元。

港股指数宽幅震荡,早盘跳水后反弹冲高,但午后再度回落;恒生指数收涨0.81%,恒生科技指数跌0.23%。大市全日成交2760亿港元;南向资金净卖出近89亿港元。非必需性消费、原材料板块走高,电讯、能源板块下挫;大型科技股涨跌互现,快手涨超2%,阿里涨1.5%,中芯国际跌超4%,京东跌近3%,美团跌2.2%。

南向资金今日净卖出港股88.66亿港元。腾讯控股、美团-W、香港交易所分别遭净卖出16.31亿港元、14.49亿港元、7.83亿港元;小米集团获净买入18.05亿港元。

美国三大股指集体收高,道指涨0.1%,纳指涨3.69%,标普500指数涨1.42%。科技股报复性反弹,苹果、Facebook涨超4%,英伟达涨超8%。新能源汽车股大涨,特斯拉涨19.6%,蔚来汽车涨17.5%。纳指创4个月来最大单日涨幅。随着美国国债收益率回落,投资者涌入近期连续重挫的科技股。欧股集体收涨,德国DAX指数涨0.4%,法国CAC40指数涨0.37%,英国富时100指数涨0.17%。

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。

国家追高领导人出席十三届全国人大四次会议解放军和武警部队代表团全体会议时做出强调

要强化创新驱动，以更大力度、更实举措加快科技自立自强，充分发挥科技对我军建设战略支撑作用。要紧跟科技强国建设进程，优化国防科技创新布局和环境条件，用好用足各方面优势力量和资源，大幅提升国防科技创新能力和水平。

央行副行长陈雨露：“十四五”货币政策重点工作是要完善货币供应调控机制，不搞大水漫灌，并在金融平台管理、人民币国际化发展方向进行阐述

还会进一步增强货币政策操作的规则性和透明度，建立制度化的货币政策沟通机制，有效管理和引导预期，利率市场化改革也会进一步深化。将会继续完善宏观审慎政策框架，逐步将主要金融活动、金融市场、金融机构纳入宏观审慎管理，重点加强对系统重要性金融机构、金融控股公司与金融基础设施监管的统筹监管。未来需要综合统筹规划金融业综合统计、反洗钱以及金融市场登记托管、清算结算、支付、征信等金融基础设施；要继续推动境内外各类金融基础设施互联互通。将加快实现准入前国民待遇加负面清单管理制度，按照市场化、法治化、国际化原则推动金融业对外开放；稳步推进资本项目可兑换，稳慎推进人民币国际化，提高管理国际化货币的能力；继续坚持负责任大国定位，加强货币政策国际协调，不将汇率工具化，不搞以邻为壑的竞争性贬值。

十三届全国人大四次会议主席团常务主席第一次会议上午在人民大会堂举行

听取了全国人大财政经济委员会主任委员徐绍史作的全国人大财政经济委员会关于“十四五”规划和2035年远景目标纲要草案的审查结果报告有关情况的汇报。

上海证监局召开辖区证券公司合规总监座谈会，要求证券公司要把合规经营摆在更加突出的位置

今年是对“零容忍”方针的“落实年”，上海证监局将进一步压实合规总监责任。进一步强化合规总监的报告责任，要尽职履行审查、监督、检查职责，积极妥善处理，落实责任追究，并及时向公司和监管部门报告。

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。

经合组织：预计 2021 年全球 GDP 增速为 5.6%，此前预计为 4.2%

预计 2021 年美国经济增长速为 6.5%，此前预计为 3.2%；预计 2021 年欧元区经济增长速为 3.9%，此前预计为 3.6%；中国经济增长 7.8%。到 2021 年年中，全球 GDP 应高于疫情前的水平，尽管并非所有国家都是如此；应该维持非常宽松的货币政策。

标普全球评级发布报告《中国汽车行业将迎来稳健增长》，预计 2021、2022 年新能源汽车销量将实现每年 40%到 50%的增长

届时会有更多传统整车厂推出新能源车型。自主品牌目前约占新能源汽车零售量的 70%，今年全年有望维持优势地位，同时预计合资品牌也会带来日益激烈的竞争。

欧元区去年第四季度 GDP 终值同比降 4.9%，预期降 5%，初值降 5%

环比降 0.7%，预期降 0.6%，初值降 0.6%。季调后就业人数终值同比降 1.9%，预期降 2%，初值降 2%；环比升 0.3%，预期升 0.3%，初值升 0.3%。

日本 2020 年第四季度实际 GDP 环比增 2.8%，预期增 3%，前值增 3%

实际 GDP 修正值年化环比增长 11.7%，预期增 12.8%，前值增 12.7%。

日本 2 月 M2、M3 同比增速均创新高

数据显示，日本 2 月货币供应 M2 同比增 9.6%，预期增 9.5%，前值增 9.4%；M3 同比增 8%，预期增 7.9%，前值增 7.8%。

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。