

宏观与金融期货日报

2021/3/15

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

- 《“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要》全文明确，按照“小步调整、弹性实施、分类推进、统筹兼顾”等原则，逐步延迟法定退休年龄。
- 证监会新闻发言人就康得新退市问题答记者问时表示，将坚决依法依规推进康得新退市，并依法追究有关人员法律责任，切实维护公开公平公正的市场秩序。
- 商务部：1-2 月全国吸收外资 1767.6 亿元，同比增长 31.5%。
- 香港交易所宣布，将在 4 月 12 日于旗下的衍生产品市场实施市场波动调节机制（市调机制）及开市前时段优化措施。
- 全国政协委员肖钢：当前重点是加快多层次资本市场体系建设。
- 中国与挪威举行自贸协定首席谈判代表视频会议。
- 农业农村部召开传达学习全国两会精神干部大会。
- 世贸组织表示，全球服务贸易景气指数升至 104.7，高于基准值 100，为 2000 年以来的最高值。
- 美国 2 月 PPI 环比升 0.5%，预期升 0.5%，前值升 1.30%。
- 美国总统拜登称，要求全美 50 个州最迟 5 月 1 日使 18 岁以上成年人均有资格接种疫苗。

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股全天维持震荡整理态势，上证指数收涨0.47%报3453.08点，深证成指涨0.22%，创业板指涨0.37%。万得全A涨0.31%。两市成交金额8170亿元。盘面上，电力、碳中和板块引领炒作，华能水电等12只电力股收于涨停。地产、银行、煤炭板块持续复苏，兖州煤业、郑州煤电涨停。国金证券因京东拟入股传闻，午后一度瞬间封板。半导体、稀有金属股疲软，汇顶科技跌停。本周，上证指数累跌1.4%，连跌三周；创业板指跌4%，连跌四周。

北向资金全天净买入8.27亿元，连续4日净买入。万华化学净买入10.2亿元居首，净买入额创历史新高。新能源股获青睐，阳光电源、隆基股份净买入逾3亿元，通威股份净买入逾2亿元。净卖出方面，宁德时代、立讯精密、山西汾酒分别遭净卖出4.53亿元、3.42亿元、2.18亿元。北向资金本周累计净买入66.14亿元。

恒生指数收跌2.2%报28739.72点，按周跌1.23%，互联网科技股、矿业股、保险金融股跌幅居前。恒生科技指数跌2.13%，按周跌2.06%，腾讯控股、中芯国际跌超4%。恒生中国企业指数收跌1.48%，按周跌1.06%。全日大市成交2255亿港元。

南向资金全天净买入港股32.05亿港元。小米集团-W、腾讯控股、建设银行分别获净买入30.62亿港元、4.73亿港元、2.87亿港元。美团-W遭净卖出4.22亿港元。中国台湾加权指数收盘涨0.47%，报16255.18点，本周累计上涨2.52%。

美国三大股指收盘涨跌不一。道指涨近300点，连涨六日；纳指跌0.59%，标普500指数涨0.1%。道指和标普500指数再创历史收盘新高。波音涨6.77%，领涨道指。科技股普跌，苹果跌0.76%，特斯拉跌0.84%。本周，道指涨4.07%，标普500指数涨2.64%，纳指涨3.09%。道指创去年11月以来最大单周涨幅。受美国国债收益率迅速上涨影响，周五美股大型科技股普遍遭到抛售。欧股收盘涨跌不一，德国DAX指数跌0.46%，法国CAC40指数涨0.21%，英国富时100指数涨0.36%。本周，欧股集

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。

体上涨，德国 DAX 指数涨 4.18%，法国 CAC40 指数涨 4.56%，英国富时 100 指数涨 1.97%。欧洲斯托克 600 指数本周涨 3.5%，为去年 11 月以来最大单周涨幅。

《“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要》全文明确，按照“小步调整、弹性实施、分类推进、统筹兼顾”等原则，逐步延迟法定退休年龄

延迟退休不会“一步到位”，每年延几个月或每几个月延 1 个月。会增加个人自主选择提前退休的空间。不同群体、不同性别将继续保持退休年龄差异。纲要还提出要健全金融风险预防、预警、处置、问责制度体系，落实监管责任和属地责任，对违法违规行为零容忍，守住不发生系统性风险的底线。完善宏观审慎管理体系，保持宏观杠杆率以稳为主、稳中有降。

证监会新闻发言人就康得新退市问题答记者问时表示，将坚决依法依规推进康得新退市，并依法追究有关人员法律责任，切实维护公开公平公正的市场秩序

积极支持康得新投资者通过司法途径维护自身合法权益。下一步，证监会将强化退市监管力度，坚持应退尽退，对严重违法违规、严重扰乱资本市场秩序的公司坚决出清，打击退市过程中伴生的财务造假、利益输送、操纵市场等违法违规行为，对相关机构和个人加大追责力度。会同地方政府和有关部门对退市过程中出现的对抗监管、不正当维权甚至煽动群体性事件等行为，进行严厉打击，确保退市改革平稳推进。

商务部：1-2 月全国吸收外资 1767.6 亿元，同比增长 31.5%

从行业看，服务业实际使用外资 1417.4 亿元人民币，同比增长 48.7%，占全国实际使用外资的 80.2%。

香港交易所宣布，将在 4 月 12 日于旗下的衍生产品市场实施市场波动调节机制（市调机制）及开市前时段优化措施

适用于开市前时段的产品将在上下午的开市前时段及开市前分配时段增设随机停止机制，以防止竞价过程接近结束时可能出现的投机行为，并鼓励尽早输入买卖盘。为了促进随机停止机制，开市前时段将缩短一分钟，而开市前分配时段亦将延长一分钟。

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。

全国政协委员肖钢：当前重点是加快多层次资本市场体系建设

坚守科创板定位，突出创业板特色，深化新三板改革，规范发展区域性股权市场，发展私募股权投资基金，还要大力推进债券市场改革开放，拓展资产证券化业务，规范发展衍生品市场和场外市场。

中国与挪威举行自贸协定首席谈判代表视频会议

双方围绕货物贸易、服务贸易、投资、原产地规则、海关程序与贸易便利化、卫生与植物卫生措施、技术性贸易壁垒、争端解决、协定序言等领域开展深入磋商，会议在已有共识基础上取得了更多进展。中挪双方承诺将致力于尽早完成谈判。

农业农村部召开传达学习全国两会精神干部大会

会议强调，要准确把握两会对今年“三农”工作的部署安排，坚决完成政府工作报告提出的一系列保安全、守底线的目标任务，确保粮食产量稳定在1.3万亿斤以上，确保不发生规模性返贫。要编制好“十四五”推进农业农村现代化规划和相关配套规划，把“保供固安全、振兴畅循环”的总体要求贯穿始终。按照保数量、保多样、保质量的要求，全力以赴保障国家粮食安全和重要农产品有效供给，把中国人的饭碗牢牢端在自己手中。

世贸组织表示，全球服务贸易景气指数升至104.7，高于基准值100，为2000年以来的最高值

数据显示，全球服务贸易在经历2020年第二季度触底，第三季度小幅回升后，最终在第四季度加速反弹。但由于疫情持续影响主要经济体的就业情况，同时新冠病毒变异株的传播可能造成新的障碍，世贸组织预测，全球服务贸易的这一回升趋势在今年一季度可能不会持续。

美国2月PPI环比升0.5%，预期升0.5%，前值升1.30%

2月PPI同比升2.8%，预期升2.7%，前值升1.70%。美国2月核心PPI同比升2.5%，预期升2.6%，前值升2%；2月核心PPI环比升0.2%，预期升0.2%，前值升1.2%。

美国总统拜登称，要求全美50个州最迟5月1日使18岁以上成年人均有资格接种疫苗

提前40天实现执政百日内完成“一亿支疫苗接种”的竞选承诺，到执政百日时使全美多数小学

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。

和初中学生重返课堂。同时开展居家病毒检测，加强少数民族社区抗疫服务。

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。