中粮期货 增您所托
WE GROW WHAT YOU ENTRUST

中粮期货 COFCO FUTURES

宏观与金融期货日报

2021/2/9 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

- 国务院领导人表示，物流快递是经济流通大动脉，成本下降有利于促进消费。
- 央行发布《2020 年第四季度中国货币政策执行报告》。
- 中基协发布公开募集基础设施证券投资基金相关配套自律规则。
- 英国公路运输协会：英国脱欧后过渡期结束之后，由于贸易中断，协会国际成员报告 1 月英国对欧盟出口下降 68%。
- 日本审查机构确认辉瑞疫苗安全有效性。
- 印度央行将在始于 4 月 1 日财年有针对性地购买超过 3 万亿卢比（410 亿美元）主权债券。

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 股缩量上攻，结束三连跌。春节档预售火爆，影视股走高。两市有 2011 只个股上涨，白酒等前期抱团品种出现内部分化，显示背后资金筹码有所松动。上证指数收盘涨 1.03%报 3532.45 点，深证成指涨 1.75%，创业板指涨 2.64%。两市成交额超 8000 亿元，创阶段新低。

北向资金实际净买入近 80 亿元，宁德时代获净买入 18.83 亿元居首；美的集团遭净卖出 3.74 亿元最多。

港股震荡走低，恒生指数收涨 0.11%，恒生科技指数跌 0.39%；大市成交 1858 亿港元。

南向资金净买入近 116 亿港元，腾讯控股获净买入 24.78 亿港元居首；中芯国际遭净卖出 4.44 亿港元最多。快手上市次日收涨 1%。半导体板块走低，比亚迪电子跌 5.6%，中芯国际跌超 3%。长城汽车涨近 10%，消息称公司或进军芯片行业。

美国三大股指齐创收盘新高。道指涨逾 230 点，纳指涨 0.95%，标普 500 指数涨 0.74%。迪士尼涨近 5%，雪佛龙涨 2.5%，高盛涨 2.3%，纷纷领涨道指。特斯拉涨 1.3%，贝莱德去年四季度大手笔增持特斯拉。游戏驿站收跌 6%，股价跌破 60 美元。芯片股集体收涨，英伟达涨超 6%，AMD 涨超 4%，英特尔涨 1.7%。欧股集体收涨，德国 DAX 指数涨 0.02%，法国 CAC40 指数涨 0.47%，英国富时 100 指数涨 0.53%。

国务院领导人表示，物流快递是经济流通大动脉，成本下降有利于促进消费

会推动快递行业发展、带动就业特别是灵活就业。要顺应群众期盼抓紧开工改造，国家对棚户区和老旧小区改造会继续予以支持，让更多群众早日搬进生活方便舒适的新居

央行发布《2020 年第四季度中国货币政策执行报告》

稳健的货币政策要灵活精准、合理适度，坚持稳字当头，不急转弯，把握好政策时度效，处理好恢复经济和防范风险关系，保持好正常货币政策空间可持续性。要引导市场利率围绕公开市场操作利

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。

率和中期借贷便利利率波动。判断短期利率走势要看政策利率是否发生变化，主要是央行公开市场 7 天期逆回购操作利率是否变化，而不应过度关注公开市场操作数量。

中基协发布公开募集基础设施证券投资基金相关配套自律规则

遵循实质重于形式原则，明确公募 REITs 需穿透合并底层项目公司报表。基础设施基金应将 90%以上合并后基金年度可供分配金额以现金形式分配给投资者。基础设施基金收益分配在符合分配条件情况下每年不得少于 1 次。

英国公路运输协会：英国脱欧后过渡期结束之后，由于贸易中断，协会国际成员报告 1 月英国对欧盟出口下降 68%

但英国政府表示，不认可该协会所提供的出口数字，2020 年底完成脱欧以来，边境贸易中断微乎其微。

日本审查机构确认辉瑞疫苗安全有效性

相关报告将提交 2 月 12 日召开的厚生劳动省专门小组，若该报告被判断妥当，预计于 15 日获得厚劳相正式批准。

印度央行将在始于 4 月 1 日财年有针对性地购买超过 3 万亿卢比（410 亿美元）主权债券

将基准收益率上限控制在 6%左右。印度央行还希望收益率曲线趋平以更好地代表通胀预期，并将继续通过“扭曲操作”来实现这一目标。

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的客观与公正，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。