// 热点聚焦 //

1、**中国 GDP 首次突破 100 万亿元。**国家统计局公布，初步核算，2020 年国内生产总值 1015986 亿元，同比增长 2.3%，其中，第四季度增长 6.5%。2020 年经济运行稳定恢复，就业民生保障有力，经济社会发展主要目标任务完成情况好于预期。2、**场外资金加速入市。**据证券时报，周一发行的易方达竞争优势企业基金募集规模已超 2370 亿元，远超 150 亿元募集上限，预计最终配售比例约为 6.3%，打破 2020 年由鹏华匠心精选创下的 1357 亿元纪录，成为公募基金有史以来首募认购金额最大的产品。3、**ETF 再迎重大创新**，包括华泰柏瑞沪港深互联网 50ETF（认购代码：517053）在内的首批上交所跨沪港深 ETF 产品周二发行，为首批采用跨市场股票 ETF 交易结算模式的跨沪港深 ETF 产品。与此同时，深交所首只沪港深互联网主题 ETF，工银瑞信中证沪港深互联网 ETF（基金代码：159856）将于同日发行，并仅售 1 日，力助投资者低成本配置沪港深三地上市的互联网龙头。

// 环球市场 //

1、**美股因“马丁•路德•金纪念日”休市一天**，将于周二恢复正常交易。欧股收盘涨跌不一，德国 DAX 指数涨 0.44%，法国 CAC40 指数涨 0.1%，英国富时 100 指数跌 0.22%。2、**亚太主要股指悉数下跌**，韩国综合指数收跌

2.33%，报 3013.93 点；日经 225 指数收跌 0.97%，报 28242.21 点；澳洲标普 200 指数收跌 0.78%，报 6663 点；新西兰 NZX50 指数收跌 1.43%，报 12838.36 点。3、**COMEX 黄金期货收涨 0.38%报 1836.8 美元/盎司**，COMEX 白银期货收涨 0.58%报 25.01 美元/盎司。美股休市，市场交投清淡。4、**国际油价全线走低**，美油 2 月合约跌 0.4%报 52.15 美元/桶，布油 4 月合约跌 0.56%报 54.79 美元/桶。5、**伦敦基本金属多数收跌**，LME 期铜跌 0.05%报 7945 美元/吨，LME 期锌跌 0.78%报 2678 美元/吨，LME 期镍涨 0.46%报 18090 美元/吨，LME 期铝跌 1.05%报 1970 美元/吨，LME 期锡涨 0.59%报 21225 美元/吨，LME 期铅跌 0.13%报 1995 美元/吨。6、**欧债收益率多数上涨**，英国 10 年期国债收益率跌 0.1 基点报 0.285%，法国 10 年期国债收益率涨 1.5 个基点报-0.307%，德国 10 年期国债收益率涨 1.4 基点报-0.530%，意大利 10 年期国债收益率涨 1.7 个基点报 0.628%，西班牙 10 年期国债收益率涨 2 个基点报 0.075%，葡萄牙 10 年期国债收益率涨 1.7 个基点报 0.013%。7、纽约尾盘，**美元指数跌 0.02%报 90.7716**，欧元兑美元跌 0.07%报 1.2077，英镑兑美元持平报 1.3586，澳元兑美元跌 0.29%报 0.7682，美元兑日元跌 0.17%报 103.685，美元兑加元涨 0.14%报 1.2758，美元兑瑞郎跌 0.08%报 0.8907，离岸人民币兑美元跌 109 个基点报 6.4954。

// 宏观 //

1、**银保监会主席郭树清表示，中国的产业政策总体上与市场导向改革保持一致，银行与国有企业之间财务完全独立**。在资本、劳动力、土地等传统要素投入强度下降情况下，必须将创新作为现代化建设核心动力。必须长期坚持“两个毫不动摇”，同等重视发展公有制经济和非公有制经济。坚决反对垄断和不正当竞争行为，坚持金融创新必须在审慎监管的前提下进行。2、**中国 2020 年固定资产投资（不含农户）同比增长 2.9%，预期增 3%**，1-11 月增 2.6%；其中，民间固定资产投资增长 1%，1-11 月增 0.2%。3、**中国 2020 年 12 月社会消费品零售总额同比增 4.6%，预期增 5.4%**，前值增 5%；其中，除汽车以外消费品零售额增长 4.4%。2020 年社会消费品零售总额同比下降 3.9%，其中网上零售额增长 10.9%。4、**中国 2020 年 12 月规模以上工业增加值同比增 7.3%，预期增 7%**，前值增 7%。2020 年规模以上工业增加值同比增长 2.8%，预期增 2.4%。5、**中国城乡居民人均收入比 2010 年翻一番目标如期实现**。2020 年居民人均可支配收入为 32189 元，扣除价格因素实际增长 2.1%，居民收入增长与经济增长基本同步。6、**中国 2020 年城镇新增就业 1186 万人，明显高于 900 万人以上的预期目标**，完成全年目标的 131.8%。12 月全国城镇调查失业率为 5.2%，与上年同期持平；2020 年年均城镇调查失业率为 5.6%，低于 6%左右的预期目标。7、**国家统计局指出，近期一些地方疫情散发对经济影响可控，目前大多数地区生产生活正常运转，经济运行总体稳定**。2021 年我国经济有基础也有条件延续稳健复苏态势，虽然当前疫情防控“外防输入、内防反弹”压力仍然较大，但经济长期向好基本面没有改变，而且正在显现。今年将更加

精准有效实施财政、货币、就业、投资、消费、区域、产业等政策，把经济运行保持在合理区间。8、国家统计局：全国第七次人口普查现场登记已经完成，目前在进行质量抽查核实和初步汇总过程中，人口普查结果将在 4 月份向全社会公布。9、**国资委强调，2021 年要聚焦抓好国企改革三年行动，坚定不移推动各项改革任务落实落地**。数据显示，截至“十三五”末，全国国资系统监管企业资产总额和所有者权益分别为 218.3 万亿元和 71.9 万亿元，较“十二五”末分别增长 82.1%和 80.3%。“十三五”时期，国资系统监管企业营业收入、利润总额年均增长率分别为 7.4%、10.7%。10、**全国市场监管工作会议强调，加强反垄断和反不正当竞争**，坚持支持和规范并重、治“果”和治“因”并重、监管执法和制度建设并重，切实提高维护市场公平竞争的能力。持续推进质量强国战略实施，加强高位谋划和推动，推出一批促进高质量发展 11、央行公开市场周一开展 20 亿元 7 天期逆回购操作，当日 50 亿元逆回购到期，净回笼 30 亿元。资金面收敛，Shibor 短端品种多数上行。隔夜品种上行 38.7bp 报 2.125%，7 天期上行 5.3bp 报 2.177%，14 天期上行 15.1bp 报 2.141%，1 个月期下行 0.2bp 报 2.388%。12、**国家卫健委：1 月 17 日新增新冠肺炎确诊病例 109 例**，其中境外输入病例 16 例，本土病例 93 例（河北 54 例，吉林 30 例，黑龙江 7 例，北京 2 例）；新增疑似病例 2 例，均为境外输入病例（均在上海）；新增无症状感染者 115 例（境外输入 11 例）。

// 国内股市 //

1、A 股低开高走，创业板指巨震攀升，题材股回暖，白酒股回调。**上证指数收涨 0.84%报 3596.22 点，深证成指涨 1.58%，创业板指涨 1.92%，万得全 A 涨 1.34%。两市成交额近 11 个交易日以来首次低于万亿**；北向资金实际净买入 16.37 亿元，为连续 9 日净买入。银行股、保险股获青睐，招商银行获净买入 9.01 亿元再度居首，中国平安、兴业银行获净买入逾 1 亿元；五粮液遭净卖出 12.02 亿元最多。2、广汽集团一则预告“引爆”石墨烯概念，A 股相关概念股接连上涨。石墨烯电池是噱头还是革命，引发市场激烈争议。广汽集团 AH 股“分道扬镳”，A 股收涨 5.43%，H 股跌 8.1%，面对质疑广汽集团回应称，石墨烯基超级快充电池与长续航硅负极电池是两种不同的电池技术。孚能科技、华控赛格及百川股份等多家上市公司亦纷纷回应石墨烯相关研究和布局情况。3、**恒生指数收涨 1.01%连升三日**，成交额 2244 亿港元；恒生科技指数大涨 3.88%，消费半导体强劲走高，丘钛科技大涨近 20%，金蝶国际、华虹半导体均涨近 14%，美团、中芯国际涨近 7%。香港建设（控股）大涨逾 1 倍，获控股股东提私有化；明发集团复牌暴跌 61%，因审计原因停牌逾 4 年。宋都服务挂牌首日跌 36%。中国台湾加权指数收跌 0.03%，报 15612 点。4、**南向资金净买入超 200 亿港元，创港股通开通以来之最**。自开通以来，南向资金累计有 18 个交易日净买入超过百亿港元，其中有 11 个交易日发生在今年初。与此同时，唱多港股声音不绝于耳，更有私募投资人旗帜鲜明地喊出“卖出 A 股，买入 H 股”。随着 A 股龙头越来越贵，极具性价比的港股“核心资产”逐渐被内地机构投资者重新“发现”。5、接近监管部门人士表示，监管部门

将在备案工作基础上，加强对信息技术服务机构的监管，建立有效的信息技术系统服务机构监管规则，开展风险监测，及时开展风险处置，做好系统性风险防范工作，并结合风险特点组织对部分信息技术系统服务机构开展现场检查，对违法违规行为及时采取惩戒措施。6、**国泰君安研究所所长黄燕铭表示，短期内抱团难瓦解，市场风格不会出现大小股票的切换**，叠加于流动性预期的边际改善，风只吹在蓝筹股。白酒是全市场风险度最低的板块。7、茅台酒销售公司表示，大年初一前将 1、2 月茅台酒到货量应售尽售；从规范社会渠道销售行为、采取非均衡供给“精准投放”、充分发挥自营渠道作用等多方面发力，全力维护平稳有序的市场秩序。8、**快手科技开始摸底投资者对其香港 IPO 需求**，预计将于 1 月末簿记建档，2 月初挂牌上市。有承销商透露，快手目标估值达 500 亿美元（约 3900 亿港元），集资约 50 亿美元（约 390 亿港元）。9、最近半年，高瓴资本共参与 5 家 A 股公司定增项目，短短半年时间收益率就高达 127%。细观当前市场，高瓴资本创始人张磊表示，看好医疗创新、云科技及企业服务三大领域。10、**上周新增 IPO 申报企业 1 家，申报板块为深交所创业板**。截至 1 月 17 日，今年新增申报企业 5 家，各板块在审企业共 851 家，其中上交所 356 家（主板 126 家，科创板 230 家），深交所 495 家（中小板 59 家，创业板 436 家）。11、**合兴股份、南网能源周二上市**。两只新股开启申购，泰坦股份申购代码：003036；发行价：5.72 元/股；发行市盈率：22.96 倍。富淼科技申购代码：787350；发行价：13.58 元/股；发行市盈率：20.14 倍。12、中国

黄金首次公开发行股票招股意向书：拟发行不超过 1.8 亿股普通股 A 股，预计 1 月 27 日将于上交所发行。

// 金融 //

1、**深圳第二轮数字人民币大规模测试“福田有礼数字人民币红包”活动已圆满结束**，截至 1 月 17 日 24 时，95628 名中签个人成功领取“福田有礼数字人民币红包”，使用红包交易 139794 笔，交易金额 1822.65 万元。

// 楼市 //

1、**中国 2020 年房地产关键指标展现较强韧性，开发投资首次超过 14 万亿元，销售额逆势创新高**。国家统计局数据显示，2020 年中国房地产开发投资 141443 亿元，同比增长 7.0%。其中，住宅投资 104446 亿元，增长 7.6%。全国商品房销售额 173613 亿元，增长 8.7%；房地产开发企业到位资金 193115 亿元，增长 8.1%。

2、安徽省合肥市房产局市场监管处房地产项目开展专项检查，要求开发企业和代理中介机构在销售过程中如实宣传展示商办项目，不得以“办公”当“住宅”对外宣传，误导消费者。

// 产业 //

1、**中国汽车工业正形成更开放的新格局**。奥迪一汽新能源合资公司将落户长春，预计于一季度正式成立，奥迪及大众汽车集团将持有 60%股份。未来这家新能源合资公司将生产基于 PPE 平台的纯电动车型，其首个工厂计划投资额超过 300 亿元。2、**中国生猪生产持续较快恢复**。截至 2020 年末，生猪存栏、能繁殖母猪存栏比上年末分别增长 31.0%、35.1%。3、广西出台方案促进中药材壮瑶药材产业发展，提出到 2025 年，全区中药材壮瑶药材产业规模稳定在 600 万亩左右，种养及初加工产值达到 500 亿元以上。4、市场研究机构 Digitimes Research 报告显示，由于新冠肺炎疫情对全球经济造成损害，**2020 年智能手机全球出货量下降 8.8%至 12.4 亿部**。5、《斗游斗地主》在 1 月 13 日被撤销游戏版号，1 月 18 日正式批准，为今年首款被国家新闻出版署撤销版号的游戏。6、**滴滴出行一名公司代表表示，该公司与软银向“滴滴出行日本”再投资 52 亿日元（约合 5000 万美元）。**7、人工智能企业“眼控科技”宣布完成新一轮数亿元融资，由恒信华业、徐工投资领投，南京中益仁投资等机构跟投。

// 国际股市 //

1、**韩国首尔高等法院对李在镕“亲信干政”案二审重审宣判**，判处其 2 年零 6 个月有期徒刑，李在镕当庭被捕。李在镕现年 52 岁，是三星电子副会长、三星集团实际掌门人。2、**特斯拉宣布，首批中国制造 Model Y 在上海正式开始交付**。这是特斯拉上海超级工厂继 Model3 后，第二款面向中国用户生产、交付的车辆。由于此前预定火爆，目前下单已排到二季度交付。3、知情人士称，美国应用服务软件及云计算解决方案提供商思杰系统（Citrix Systems）正就收购工作管理平台公司 Wrike 进行深入谈判，交易价格可能超过 20 亿美元。Wrike 为私募股权公司 Vista Equity Partners 所有，后者 2018 年以 8 亿美元的价格收购 Wrike。4、**知情人士称，打车软件和食品配送巨头 Grab 正考虑今年赴美上市可能性**，此前该公司结束与印尼竞争对手 Gojek 并购谈判。此次 IPO 融资规模可能至少为 20 亿美元，创东南亚公司海外股票发行纪录。5、知情人士透露，Uber 去年以 26.5 亿美元收购的外卖巨头 Postmate 旗下送货机器人部门 PostMates X 正寻找投资者，更名为 Serve Robotics，未来将以独立公司形式继续运营。6、据新浪，**中国最大的电子烟制造商、知名电子烟品牌悦刻主体公司雾芯科技申请赴美国进行 IPO**，融资至多 11.7 亿美元。7、道达尔将以 25 亿美元收购 ADANI GREEN 20%股权和太阳能资产 50%权益。8、大众宣布 ID Buzz 电动汽车将推迟到 2023 年在美国上市。9、越南最大咖啡豆出口商 Intimex Group 计划今年向外国投资者提供至多 49%股份，以扩大其速溶咖啡工厂，为此将发行新股。

// 海外 //

1、**当地时间 1 月 25 日至 29 日，世界经济论坛将举办 2021 年“达沃斯议程”对话会**，旨在汇聚全球领导人共同“把握关键之年，重建各方信任”。为期五天的会议将聚焦新冠肺炎、气候变化和合作三大主题。当地时间 18 日，世界经济论坛召开新闻发布会，简要介绍了会议的重要嘉宾和主题。2、**美国财长提名人耶伦：在缺乏更多经济援助的情况下，有可能出现更长期、更痛苦的衰退**。3、当地时间 18 日，欧元集团举行了 2021 年的首场视频会议。欧盟委员会在提交给欧元集团的评估意见中指出，新冠疫情正在加剧欧元区国家宏观经济发展的不平衡局面。4、**日本政府向国会提交 2021 年度预算案和 2020 年度第三次补充预算案**。2021 年度一般会计总额为 106.6097 万亿日元（约合人民币 6.65 万亿元），连续 9 年创新高。老龄化带来的社会保障费增加和应对新冠疫情预备费 5 万亿日元推高整体金额。5、韩国总统文在寅：未能稳定房地产市场，计划准备针对房地产特别措施，将努力增加房屋供应，维持遏制房地产投机政策。6、2020 年韩国信息通信技术（ICT）领域出口同比增长 3.8%，至 1836 亿美元，为历史第三高水平。进口额为 1126 亿美元，贸易收支实现 710 亿美元顺差。7、**全球第一大 MLCC 厂村田在日本境内最大的工厂福井厂因连日大雪停工，该厂 MLCC 产能比重达 25%**，停工或使全球 MLCC 供应陷入紧张境况。8、日本 2020 年 11 月工业产出终值环比减 0.5%，前值持平；同比减 3.9%，前值减 3.4%。9、英国 1 月 Rightmove 平均房屋要价指数环比降 0.9%，前值降 0.6%；同比升 3.3%，前值升 6.6%。

// 商品 //

1、**国内商品期货夜盘收盘多数上涨**，能源化工品表现强劲，苯乙烯涨 2.82%，PVC 涨 2.4%，短纤涨 2.03%，塑料涨 1.7%，乙二醇涨 1.61%。黑色系多数下跌，动力煤、焦炭跌逾 2%，焦煤跌 1.68%。农产品多数上涨，苹果涨 3.94%，豆一、郑棉、红枣涨逾 1。2、**中国规模以上工业原煤、天然气生产加快**。2020 年 12 月生产原煤 3.5 亿吨，同比增长 3.2%，进口煤炭 3908 万吨，环比增加 2732 万吨；进口原油 3847 万吨，同比下降 15.4%，2020 年原油进口增长 7.3%，天然气生产增长 13.7%，进口增长 18%。3、中国（太原）煤炭交易中心发布的最新一期综合交易价格指数为 141.47 点，环比上涨 0.68%，自 2020 年 11 月 2 日后连续 11 期上涨。4、波罗的海干散货运价指数下跌 0.8%至 1740 点，因较大的海岬型船运费走疲，抵消巴拿马和超灵便型船运价指数上涨。

// 债券 //

1、现券期货延续走弱，银行间主要利率债收益率全线上行，中短券上行幅度较大，2 年期国债活跃券 200011 收益率上行 5.5bp；**国债期货全线收跌，10 年期主力合约跌 0.12%**，5 年期跌 0.13%。税期走款资金面边际收敛，隔夜回购利率重回 2.1%上方，创两个月新高。2、财政部国库司有关负责人表示，将合理确定 2021 年政府债券发行规模，优化政府债券品种和期限结构，提升政府债券管理的科学性和有效性；将推进政府债券改革创新，

进一步完善政府债券市场运行机制，稳步推进政府债券市场高水平对外开放。3、**财政部首次公布 2 年期国债收益率**，标志着我国国债收益率曲线中短期价格反映具有较强的国际可比性，建立起涵盖 3 个月到 30 年等短、中、长期较为完整的国债收益率曲线。财政部有关负责人表示，下一步将研究丰富短期国债品种，尝试日间高频发布国债收益率曲线。4、银保监会有关部门负责人表示，银行理财债券投资规模已超过 18 万亿元，下一步将主动适应发展直接融资体系对理财业务监管提出的新要求，完善理财业务规则体系，丰富监管工具、提升监管能力。5、**发改委：“十三五”期间累计批复企业债券超 2000 亿元**，用于支持“一带一路”建设、京津冀协同发展、长江经济带发展、粤港澳大湾区建设等国家重大战略领域的项目建设，“十三五”期间支持发行中国铁路建设债券 9250 亿元。6、证监会公司债券监管部二级巡视员倪改琴表示，2021 年证监会将把好入口关，提升服务实体经济质效，继续支持优质企业融资发展，优化债券融资结构，坚决防范企业过度融资；进一步完善制度规则，为债券市场高质量发展保驾护航。7、中央结算总经理陈刚明：将推进发行系统直联、发行缴款自动化、远程发行等业务创新；构建绿色债券数据库，推进科创债融资试点；推出多维度信用风险预警工具，推动三方回购、中央债券借贷等业务落地，优化企业债务风险监测系统和信用评价档案应用；支持债市开放互联，完善自贸区债券发行支持方案。8、**券商非金融企业债务融资工具主承资格 8 年来首次扩容**。交易商协会公告，申万宏源、平安证券、兴业证券、东兴证券、长江证券、中泰证券 6 家证券公司类会员可开展非金融企业债务融资工具主承销业务。9、

中国恒大公告，公司已安排 165.45 亿港元自有资金，将于 2 月 10 日提前偿还 2023 年到期的 161 亿港元可转股债券本金及相应利息，按此赎回的可换股债券亦将被注销。10、【债券重大事件】“18 鸿达兴业 MTN001”未能按期足额偿付本息；中诚信国际将太安堂主体及“16 太安债”信用等级下调至 BBB-，并列入可能降级观察名单；“16 太安 01”和“16 太安 02”1 月 18 日开市起停牌；申万宏源获批向专业投资者公开发行不超过 150 亿元公司债；万科拟发行 30 亿元公司债；“21 平安租赁 MTN001”“21 凤城河 MTN001”“21 渝兴永 SCP001”“21 电力三工 SCP002”“21 京住总 MTN001B”取消发行。

// 外汇 //

1、**周一在岸人民币兑美元 16:30 收报 6.4930，较上一交易日下跌 178 个基点**。人民币兑美元中间价报 6.4845，调贬 212 个基点。2、**郭树清指出，香港在发展人民币离岸业务过程中可以发挥重要作用**。香港作为全球最大的离岸人民币市场，可以开办更多种类、更大规模的人民币金融业务，吸引全球各地客户，接纳更大数额的人民币资金。依托其“离岸金融中心”地位，更好地参与国家更高水平的全面双向开放，稳步推进人民币国际化。3、中国 2020 年 12 月末央行外汇占款余额 211308.1 亿元人民币，环比减少 328.7 亿元。

重要声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，国元期货力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。

联系我们 全国统一客服电话：400-8888-218

国元期货总部
地址：北京东城区东直门外大街 46 号天恒大厦 B 座 21 层
电话：010-84555000

合肥分公司
地址：合肥市蜀山区金寨路 91 号立基大厦 A 座六楼（中国科技大学金寨路大门斜对面）
电话：0551-62895501

福建分公司
地址：福建省厦门市思明区莲岳路 1 号 2204 室之 01 室（即磐基商务楼 2501 室）
电话：0592-5312522

大连分公司
地址：大连市沙河口区会展路 129 号国际金融中心 A 座期货大厦 2407、2406B。
电话：0411-84807840

西安分公司

合肥营业部
地址：合肥市庐阳区国轩凯旋大厦四层（合肥师范学院旁）
电话：0551-68115906、0551-68115888

郑州营业部
地址：郑州市金水区未来路 69 号未来大厦 1410 室
电话 ：0371-53386892/53386809

青岛营业部
地址：青岛市崂山区香港东路 195 号 9 号楼 9 层 901 室
电话 0532-66728681

深圳营业部
地址：深圳市福田区园岭街道百花二路 48 号二层（深圳实验小学对面）
电话：0755-82891269

杭州营业部
地址：浙江省杭州市滨江区江汉路 1785 号网新双城大厦 4 幢 2201-3 室