

推动大湾区发展和质量兴农

宏观事件

1. 农业农村部等多部委印发《国家质量兴农战略规划（2018—2022 年）》的通知。
2. 中共中央、国务院印发《粤港澳大湾区发展规划纲要》。
3. 国资委主任肖亚庆表示，混合所有制改革将是国企民企今后合作的重点，在原有试点基础上，范围可能会进一步扩大。
4. 市场监管总局、农业农村部要求猪肉制品生产企业进一步做好非洲猪瘟防控。

宏观： 昨日中共中央、国务院印发《粤港澳大湾区发展规划纲要》，纲要明确了到 2022 年，粤港澳大湾区综合实力显著增强，粤港澳合作更加深入广泛，区域内生发展动力进一步提升，发展活力充沛、创新能力突出、产业结构优化、要素流动顺畅、生态环境优美的国际一流湾区和世界级城市群框架基本形成等具体的目标。随着未来粤港澳大湾区的不断学习，将推动区域内基建水平的提高，培育发展新产业、新业态、新模式，支持传统产业改造升级，从而为我国经济创新力和竞争力不断增强提供支撑。另外昨日农业农村部等多部委印发《国家质量兴农战略规划（2018—2022 年）》的通知，其实早在去年 11 月底，农业农村部的常务会议就审议并原则通过了此份规划，政府对三农问题重视程度非常高，随着规划未来的逐步落地，将推动农业由增产导向转向提质导向，从而实现农业的高质量发展。另外数据显示房企一二线城市拿地积极性正全面退烧，这意味着地产市场仍难言乐观。

策略： 谨慎看空地产下游

风险点： 楼市调控放松超预期

华泰期货研究院 宏观策略组

徐闻宇

宏观贵金属研究员

☎ 021-60827991

✉ xuwenyu@htfc.com

从业资格号：F0299877

投资咨询号：Z0011454

联系人：

蔡超

宏观研究员

☎ 021-60827984

✉ caichao@htfc.com

从业资格号：F3035843

相关研究：

[压力仍存，关注逆周期调节举措](#)

2019-01-02

[稳字当头，强化逆周期调节](#)

2018-12-24

主要经济分项指标评价

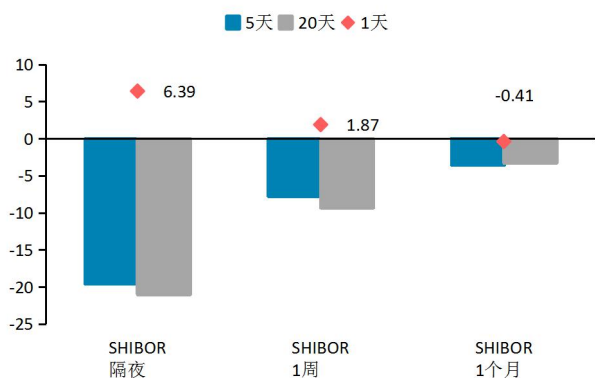
指标名称	对应日期	指标数值	指标走势		指标评价
			近 1 月	近 3 月	
社会融资规模	1 月	46400 亿元	↑	↑	短期难以持续高增
社会消费品零售总额同比增速	12 月	8.2%	↑	↓	上行空间有限
城镇固定资产投资累计同比增速	12 月	5.9%	→	↑	短期保持平稳
工业增加值同比增速	12 月	5.7%	↑	↓	上涨空间有限
进口同比增速（按美元计）	1 月	-1.5%	↑	↓	上行空间有限
出口同比增速（按美元计）	1 月	9.1%	↑	↓	短期将回落
M2 同比增速	1 月	8.4%	↑	↑	上涨空间有限
			近 1 日	近 1 周	
1 年期 AAA 和 AA 信用利差	2 月 18 日	0.45%	↓	↓	信用利差出现下滑
SHIBOR 隔夜利率	2 月 18 日	1.8224%	↑	↓	隔夜利率出现上涨
花旗中国经济意外指数	2 月 15 日	-18.5	↑	↑	意外指数继续上涨

数据来源：Wind 华泰期货研究院

市场数据跟踪

流动性变化

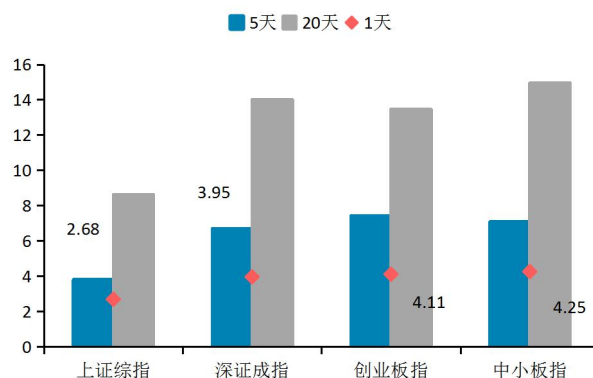
图 1: 流动性走势变化 (%)



数据来源: Wind 华泰期货研究院

股票市场变化

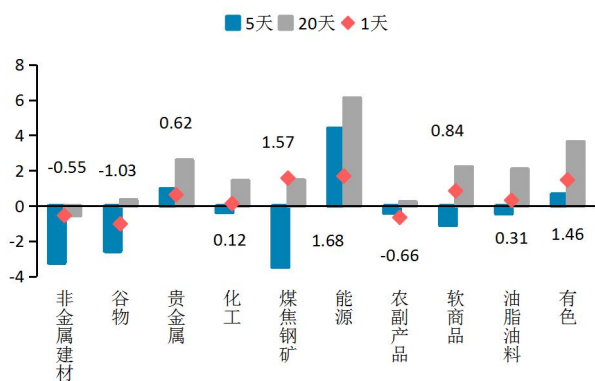
图 2: 各股票指数走势变化 (%)



数据来源: Wind 华泰期货研究院

期货市场变化

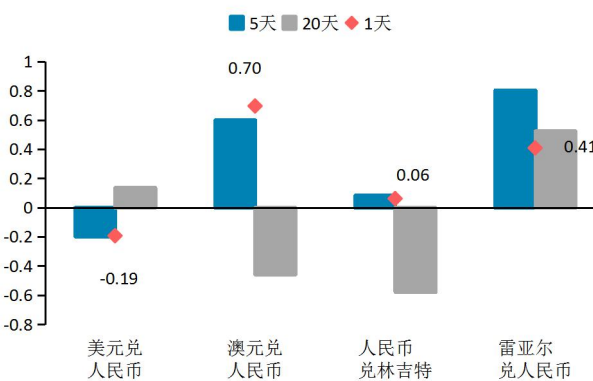
图 3: 各大类商品指数走势变化 (%)



数据来源: Wind 华泰期货研究院

外汇市场变化

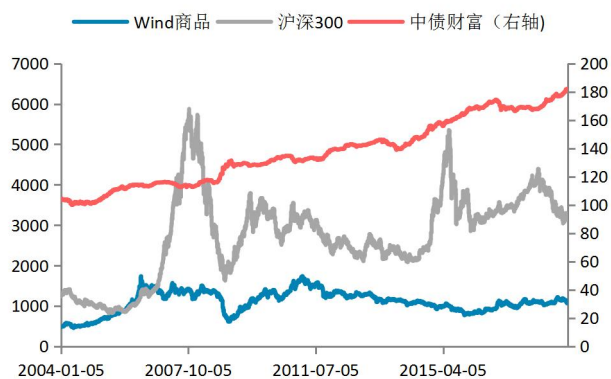
图 4: 人民币汇率走势变化 (%)



数据来源: Wind 华泰期货研究院

国内股债商比价

图 5： 昨日商品、股票上涨，债券下跌



数据来源：Wind 华泰期货研究院

图 6： 昨日沪深 300 与商品指数比价上涨



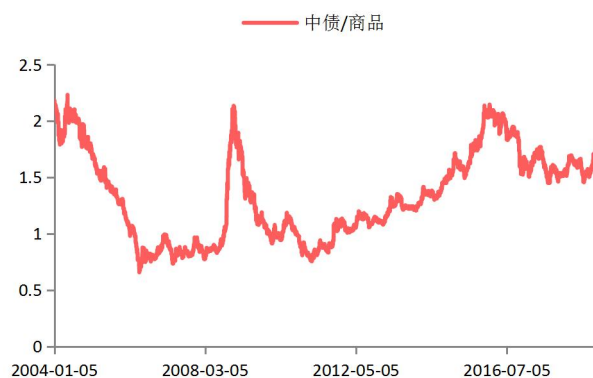
数据来源：Wind 华泰期货研究院

图 7： 昨日沪深 300 与中债比价上涨



数据来源：Wind 华泰期货研究院

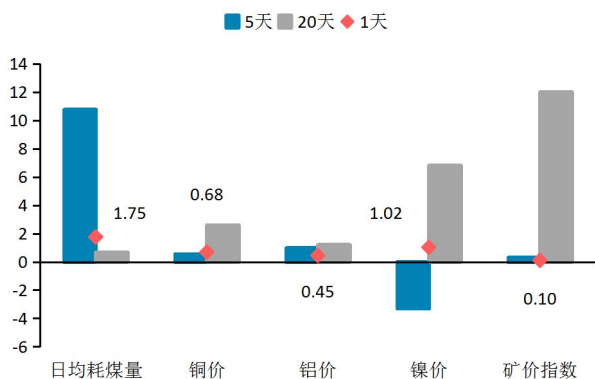
图 8： 昨日中债与商品指数比价下跌



数据来源：Wind 华泰期货研究院

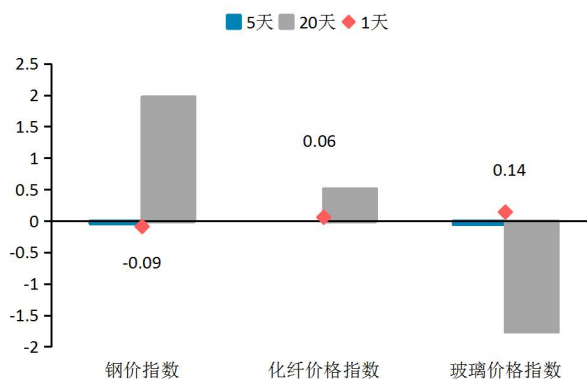
高频数据跟踪

图 9： 上游变化高频跟踪 (%)



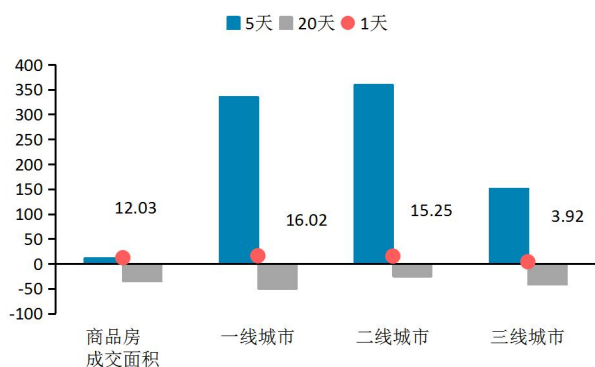
数据来源：Wind 华泰期货研究院

图 10： 中游变化高频跟踪 (%)



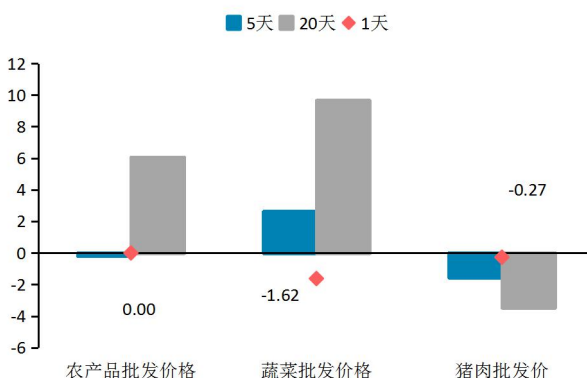
数据来源：Wind 华泰期货研究院

图 11： 下游变化高频跟踪 (%)



数据来源：Wind 华泰期货研究院

图 12： 物价变化高频跟踪 (%)



数据来源：Wind 华泰期货研究院

图 13： 下游变化高频跟踪 (%)

图 14： 运输带变化高频跟踪 (%)

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_14158

