

驻马店撤销降首付政策

摘要:

1. 农业农村部: 今年发生 1 起非洲猪瘟, 同比发生强度大幅降低, 有信心实现全年生猪产能基本恢复到接近常年的水平; 沙漠蝗入侵我国的可能性很小, 即使沙漠蝗迁入我国, 也有能力应对; 草地贪夜蛾确实已经入侵我国, 今年基数大, 北迁时间提早, 预计是一个重发生的态势。
2. 河南驻马店撤回降房贷首付等 17 条稳楼市措施, 目前该市房地产政策按原政策执行。此前河南省政府约谈驻马店市政府主要负责同志, 要求坚持“房住不炒”, 落实主体责任。
3. 据媒体报道, 日本将于 3 月 6 日正式将新型冠状病毒肺炎检测纳入医保, 且全部由公费负担。据厚生劳动省表示, 纳入医保后, 是否需要检测将由医生判断, 不再需要向保健所申请, 民间检测机构有望被纳入检测系统。

宏观大类:

复工高频数据显示, 复工进度继续好转, 但增速有所放缓。运输端来看, 2020 年 3 月 4 日, 全国挖掘机开工率(主要是二手机)环比昨日增长近 1%; 全国长途整车运输流量较前一日增长 3.4%; 春运全国数据, 3 月 3 日全国共发送旅客 1568 万人次, 环比减少 1.2%, 其中铁路发送旅客 180 万人次, 环比减少 3.6%。

国际来看, 除中国外的全球疫情仍在蔓延, 此前重灾区中仅有韩国确立了控制的趋势, 意大利乃至德国、法国、英国确诊病例有所增长, 意大利周边国家有爆发的可能, 受此影响, 境外股指再度面临承压局面。国内方面, 河南驻马店撤回降房贷首付等 17 条稳楼市措施, 表示坚持“住房不炒”原则, 显示政府控制逆周期政策的有序投放, 并不希望再度造成过热的调控, 地产政策预期有所下调。

总的来讲, 从全球来看, 当下经济和金融的双下行风险局面仍未扭转, 尽管 3 月 4 日的美联储紧急降息使得企业债利率有所走低, 但走低程度较少, 此外大部分疫情蔓延国家并未很好的“抄”到中国的作业, 风险并未得到妥善解决; 相对境外而言, 中国政府强有力的疫情应对和防控措施, 以及当下逆周期叠加复工提速的经济背景, 使得人民币资产的相对外盘走强。

策略: 全球风险冲击下, 国债、黄金受到追捧, 警惕外盘调整带来风险冲击

风险点: 疫情超预期

投资咨询业务资格:

证监许可【2011】1289 号

研究院 FICC 组

研究员

蔡劭立

☎0755-82537411

✉caishaoli@htfc.com

从业资格号: F3063489

投资咨询号: Z0014617

相关研究:

大宗和权益联动: 疫情期间黄金板块的复盘和跟踪

2020-02-06

节后首日市场恐慌性急跌, 关注后期超跌修复机会

2020-02-04

宏观大类月报: 疫情行情推演及大类资产展望

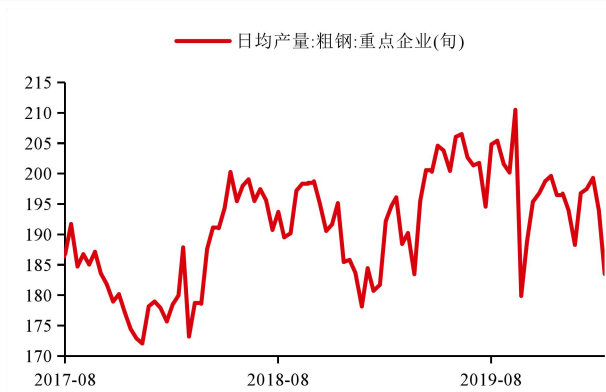
2020-02-04

商品策略月报: 疫情令商品承压 静待逆周期调节扭转颓势

2020-02-04

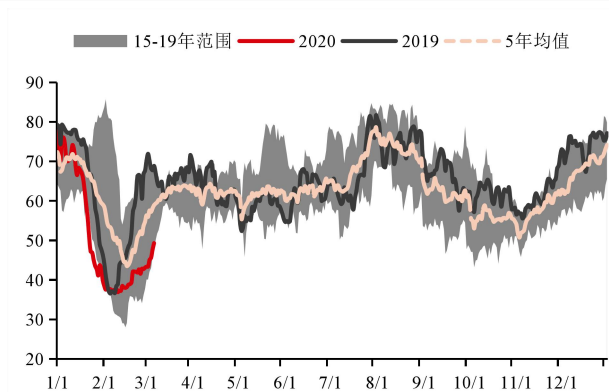
宏观经济

图 1: 粗钢日均产量 单位: 万吨/每天



数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 2: 6 大发电集团日均耗煤量 单位: 万吨



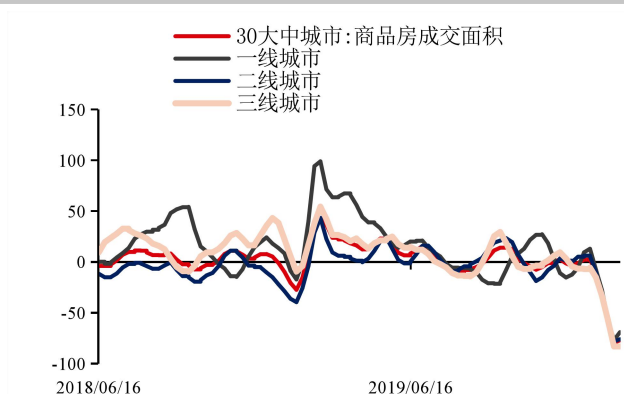
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 3: 水泥价格指数 单位: 点



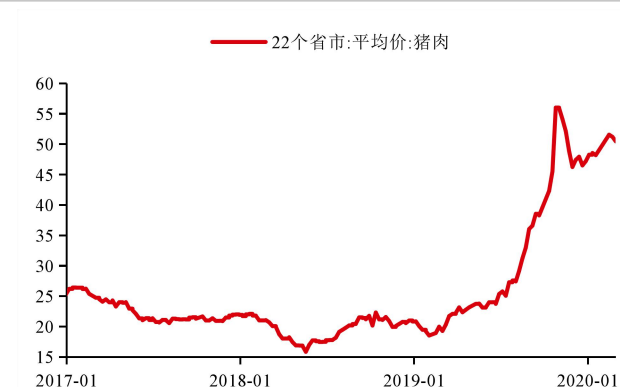
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 4: 30 城地产成交面积 4 周移动平均增速单位: %



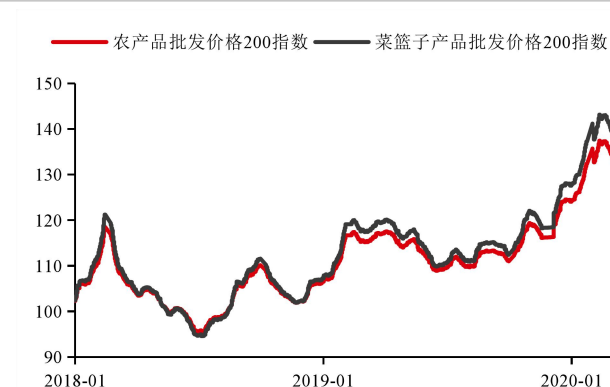
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 5: 猪肉平均批发价 单位: 元/千克



数据来源: Wind 华泰期货研究院

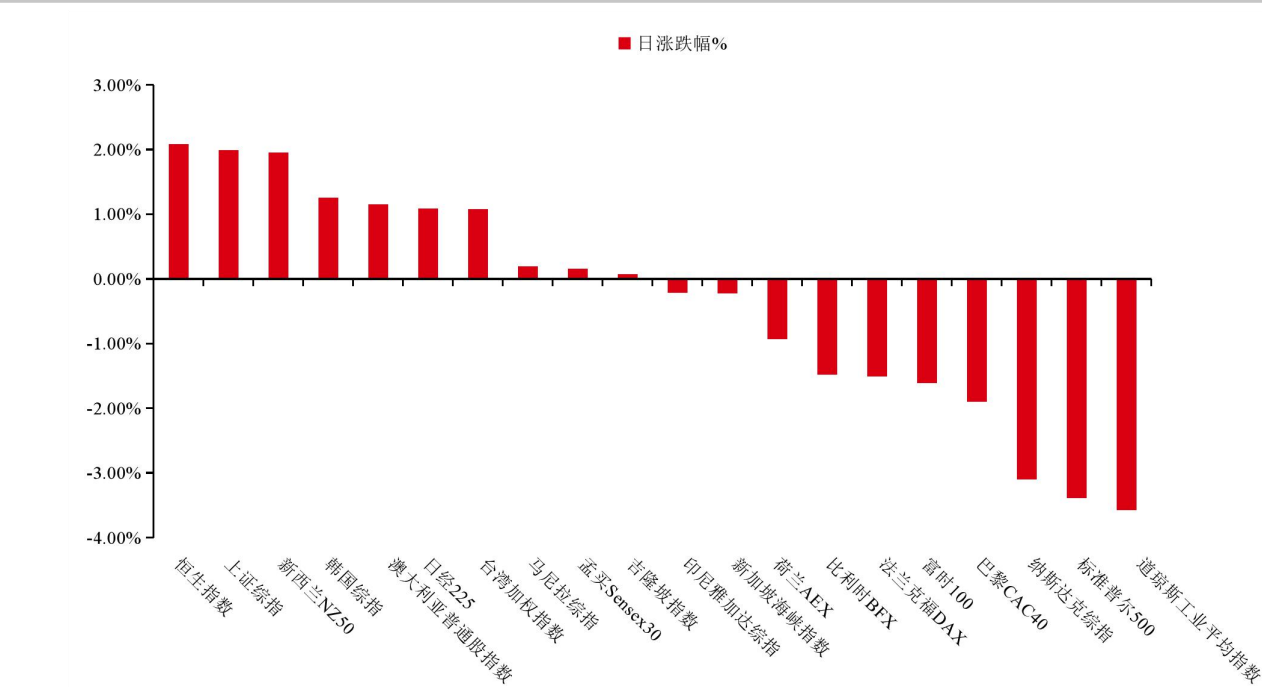
图 6: 农产品批发价格指数 单位: 无



数据来源: Wind 华泰期货研究院

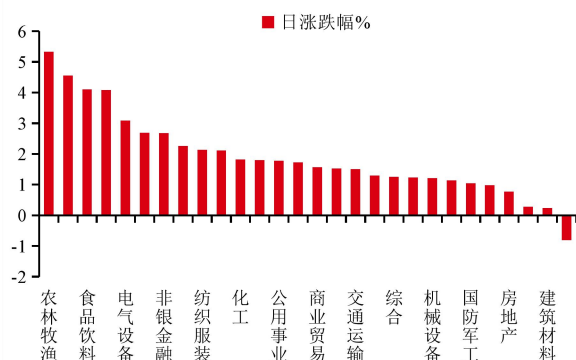
权益市场

图 7: 全球重要股指日涨跌幅 单位: %



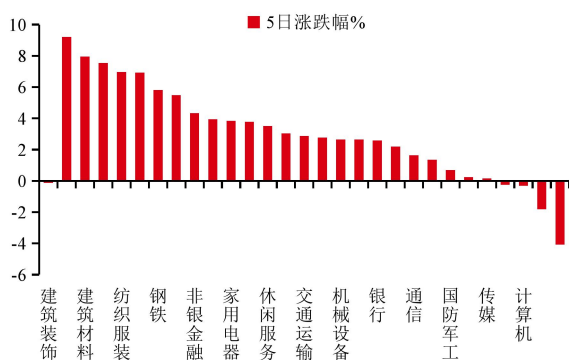
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 8: 行业日涨跌幅 单位: %



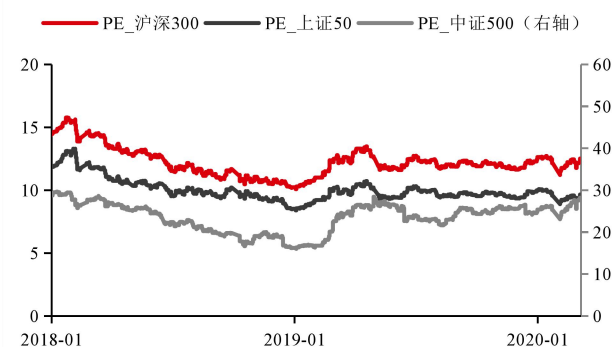
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 9: 行业 5 日涨跌幅 单位: %



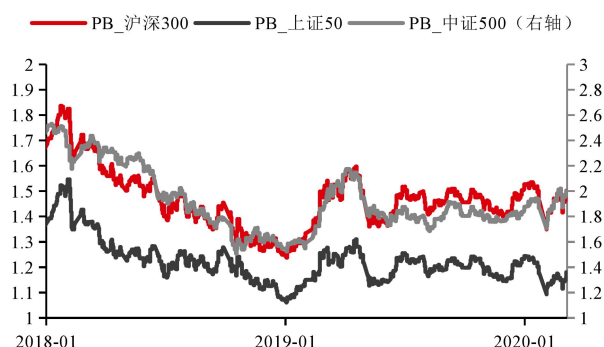
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 10: PE 单位: 倍



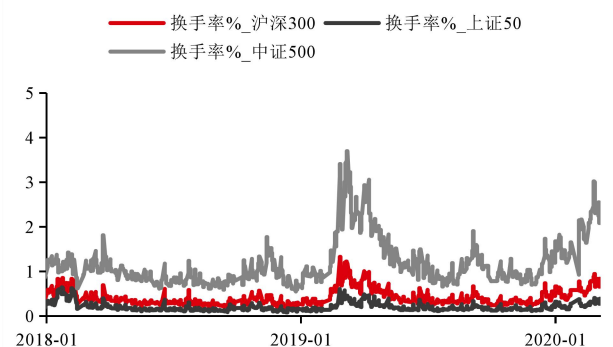
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 11: PB 单位: 倍



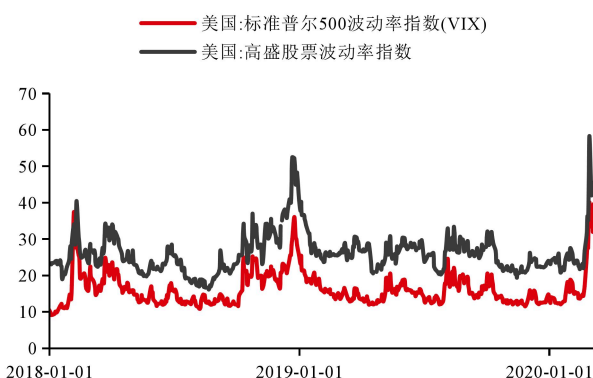
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 12: 换手率 单位: %



数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 13: 波动率指数 单位: 无, %

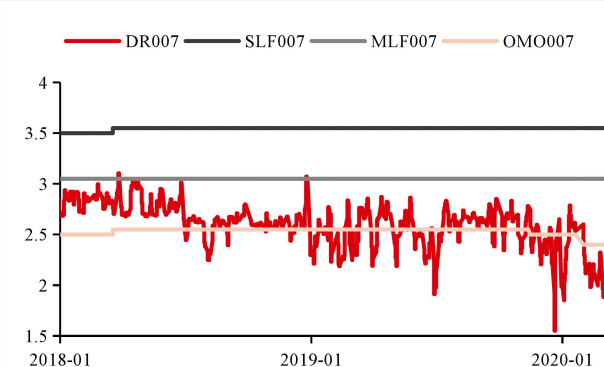


数据来源: Wind 华泰期货研究院

利率市场

图 14：利率走廊

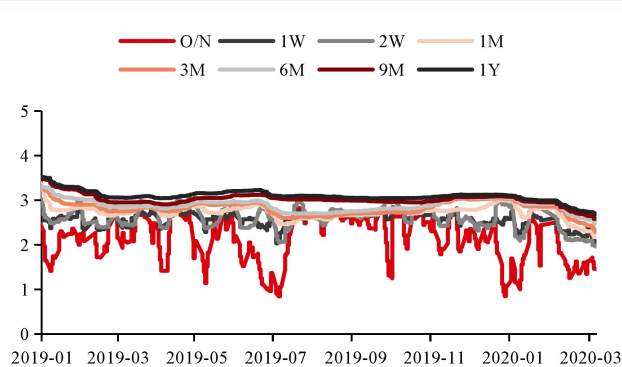
单位：%



数据来源：Wind 华泰期货研究院

图 15：SHIBOR 利率

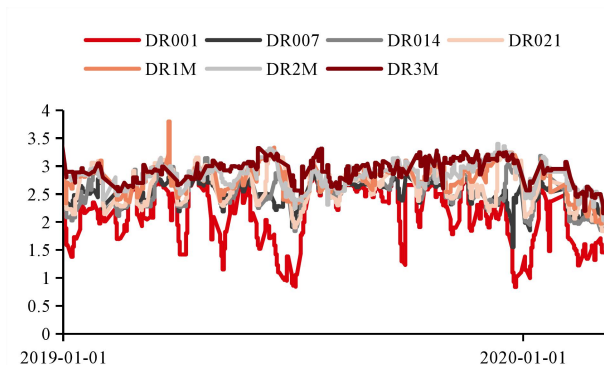
单位：%



数据来源：Wind 华泰期货研究院

图 16：DR 利率

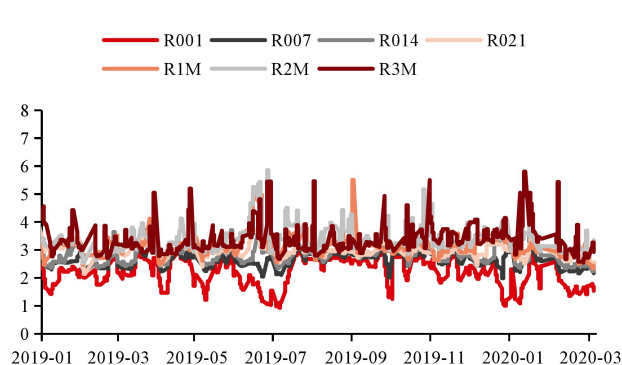
单位：%



数据来源：Wind 华泰期货研究院

图 17：R 利率

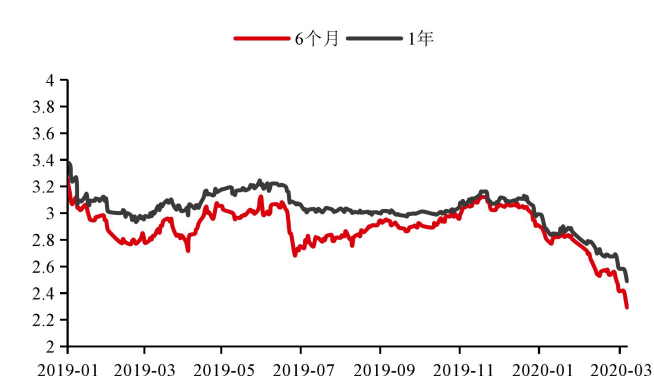
单位：%



数据来源：Wind 华泰期货研究院

图 18: 国有银行同业存单利率

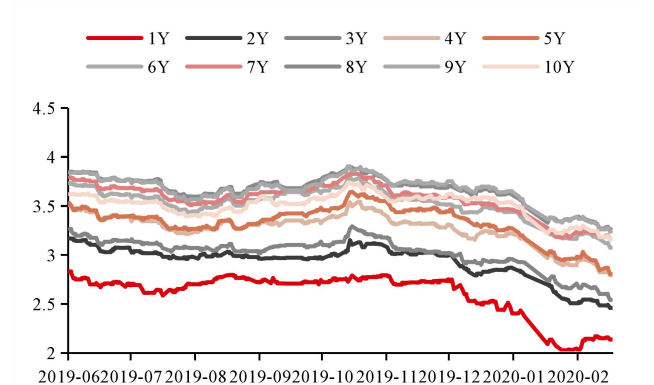
单位: %



数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 20: 各期限国债利率曲线(中债)

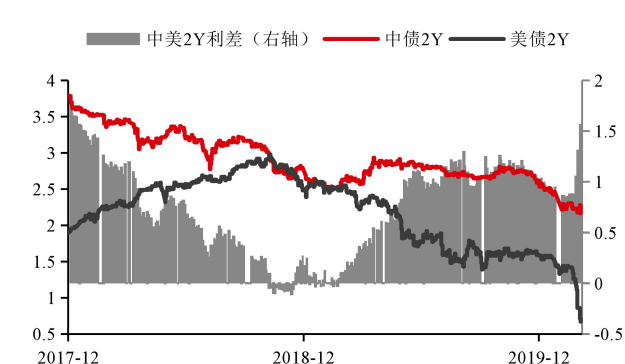
单位: %



数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 22: 2 年期国债利差

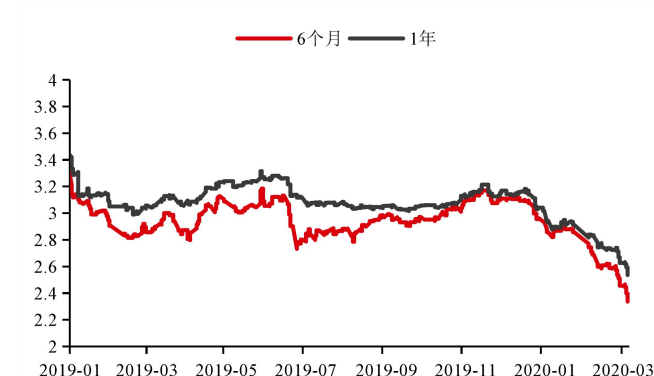
单位: %



数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 19: 商业银行同业存单利率

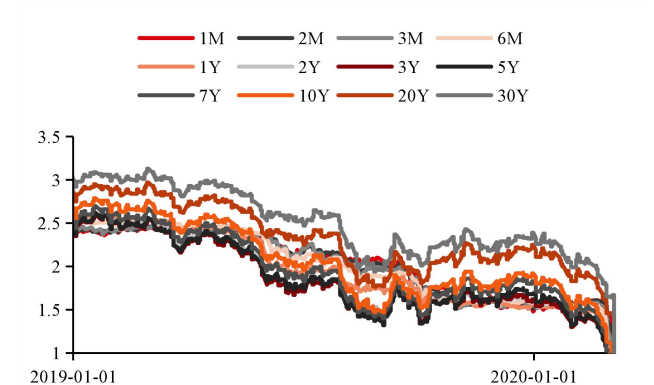
单位: %



数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 21: 各期限国债利率曲线(美债)

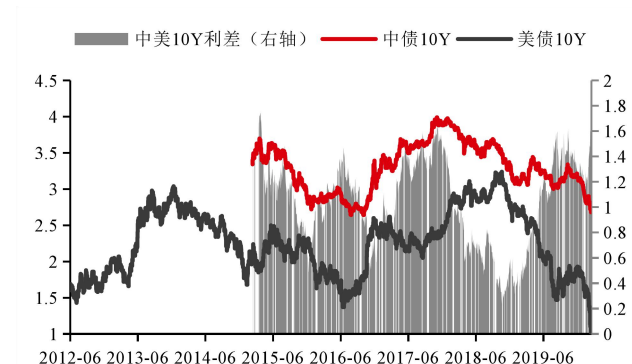
单位: %



数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 23: 10 年期国债利差

单位: %



数据来源: Wind 华泰期货研究院

外汇市场

图 24: 美元指数

单位: 无



数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 25: 人民币

单位: 无



数据来源: Wind 华泰期货研究院

商品市场

图 26: 商品板块日涨跌幅

单位: %

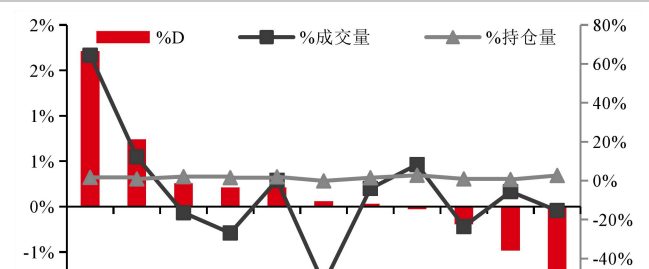
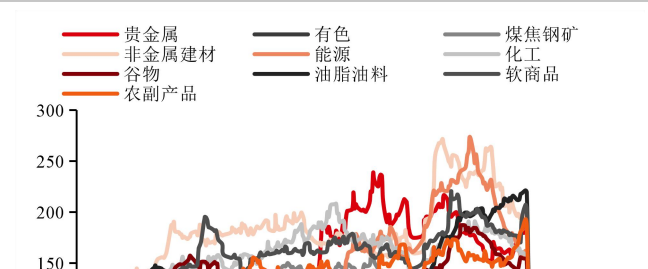


图 27: 板块持仓量 (指数化)

单位: 无



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_6779

