



表 1: 今日关注

02:45	12月 Markit 制造业 PMI: 季调
17:00	11月失业率: 季调 (%)
23:00	12月制造业 PMI

## 核心宏观图表:

颜正野

宏观策略研究员

电话: 0755-83526563

邮箱: [yanzy@wkjqh.com](mailto:yanzy@wkjqh.com)

## 宏观早报: A股放量上涨

## 宏观经济与政策:

## 国内:

1. 财新中国制造业采购经理人指数 (PMI) 为 51.5, 环比小幅下滑 0.3 个百分点。此前公布的官方制造业 PMI 持平于 50.2。

## 海外:

1. 12月欧元区制造业终值 PMI 46.3, 前值 46.9, 预期 45.9; 德国制造业 PMI 43.7, 前值 44.1; 法国制造业 PMI 50.4, 前值 51.7。欧元区主要经济体预期再度回落。

## 资产表现:

**股票市场:** 降准落地、贸易摩擦阶段性缓和。周四 A 股继续走强, 上证指数+1.15%, 创业板指+1.93%, 两市放量成交至 7515 亿元。情绪上 IC03 贴水收于 93.94 (-8.92)。盘面上半导体、传媒与电子等诸多板块表现强势, 站稳 3000 点。当日全天北上资金大幅度流入 101.48 亿元。美股继续走高, 标普 500 指数当日+0.84%, 新高。

## IC 贴水指标:

指标名称	IC基差0	IC基差1	IC基差2	IC基差3	IC01-IC00
2020-01-02	-4.3375	-16.1375	-28.3375	-93.9375	(77.80)
2019-12-31	2.1378	-13.0622	-32.4622	-102.8622	(89.80)

**利率市场:** 降准落地后, 利率债明显走低。T2003-0.14%, TF2003-0.09%, 活跃券现券利率均上行。央行不开展公开市场操作, 今日 4000 亿元逆回购到期。资金利率下行, 拆借市场 SHIBOR0/N 收于 1.4436% (-25.04bp)。DR007 下行 82.36bp。关注地方专项债的发行速度及力度。

## 国债期货主要指标:

	有效CTD现券	IRR (%)	基差	远期收益率 (%)
T00.CFE	190006.IB	(0.9856)	0.8748	3.2574
TF00.CFE	190013.IB	(0.4334)	0.6823	3.0381
TS00.CFE	190014.IB	0.2185	0.4987	2.7734

**商品市场:** 南华商品指数-0.22%, 国内主要商品涨跌不一, 工业品表现较好, 贵金属强势, 隔夜伦敦金现+0.77%。

**汇率市场:** 美元指数 (Wind: USDX) 当日+0.29%, 美元兑离岸人民币汇价持续围绕 7 波动, USDCNH 收于 6.9595。

## 其它高频指标:

六大电厂日均耗煤量合计 73.98 万吨 (环比-3.67); 农业部猪肉批发价格升至 44.11 元/千克 (环比+0.86); 周度唐山高炉开工率 71.01% (+1.4); 十大城市: 商品房成交面积 13.16 万平方米。

## 流动性:

	2020-01-02	2019-12-30	
DR001	1.3830	1.1028	0.2802
DR007	1.9874	2.6512	(0.6638)
DR014	2.0351	2.7946	(0.7595)
DR021	2.0918	3.1000	(1.0082)

	2020-01-02	2019-12-31	
SHIBOR0/N	1.4436	1.6940	(0.2504)
SHIBOR1W	2.4330	2.7370	(0.3040)
SHIBOR2W	2.3340	2.9050	(0.5710)
SHIBOR1M	2.8975	2.9785	(0.0810)

**主要资产涨跌：**

前交易日	资产种类	最新点位	涨跌幅 (%)
	沪深 300 指数	4152.24	+1.36
股票市场	标普 500 指数	3257.85	+0.84
	恒生指数	28543.52	+1.25
债券市场	中债国债全价指数	121.74	-0.08
	中债企业债全价指数	88.57	+0.04
	商品指数	1528.05	-0.22
商品市场	伦敦金现	1528.89	+0.77
	沪原油指数	480.79	-0.27
汇率市场	美元-离岸人民币汇价	6.9595	-0.09

(详细数据分析见每周数据周报)

## 免责声明

如果您对本报告有任何意见或建议，您可在我们的网站（[www.wkjyqh.cn](http://www.wkjyqh.cn)）论坛上留言，或致信于研究所信箱（[research@wkqh.cn](mailto:research@wkqh.cn)），欢迎您及时告诉我们您对本刊的任何想法！

本刊所有信息均建立在可靠的资料来源基础上。我们力求能为您提供精确的数据，客观的分析和全面的观点。但我们必须声明，对所有信息可能导致的任何损失概不负责。

本报告并不提供量身定制的投资建议。报告的撰写并未虑及读者的具体财务状况及目标。五矿期货研究团队建议投资者应独立评估特定的投资和战略，并鼓励投资者征求专业财务顾问的意见。具体的投资或战略是否恰当取决于投资者自身的状况和目标。

**版权声明：**本报告版权为五矿经易期货有限公司所有。本刊所含文字、数据和图表未经五矿经易期货有限公司书面许可，任何人不得以电子、机械、影印、录音或其它任何形式复制、传播或存储于任何检索系统。未经许可，复制本刊任何内容皆属违反版权法行为，可能将受到法律起诉，并承担与之相关的所有损失赔偿和法律费用。

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\\_8007](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_8007)

