



表 1：今日关注

09:00	12 月官方制造业 PMI
21:45	12 月 28 日上周 ICSC-高盛 连锁店销售环比(%)

核心宏观图表：

颜正野

宏观策略研究员

电话：0755-83526563

邮箱：yanzy@wkjyqh.com

宏观早报：A 股迎来突破性中阳线

宏观经济与政策：

海外：

无重大数据及事件。

国内：

1. 商务部表示将进一步稳定汽车消费，进一步推动传统汽车向新能源汽车方向转变，进一步改善汽车的用车环境，合理规划道路等其他与汽车相配套的设施建设。中汽协数据，11 月乘用车 -3.57%，仍较为疲弱。

2. 关注今日公布的 12 月官方制造业 PMI。

资产表现：

股票市场：周一 A 股大幅波动后走强，上证指数+1.16%，创业板指+1.28%，两市成交 6110 亿元，环比有所走高。IC03 贴水缩小至 87.94 (-44.45)，市场风险偏好明显上升。盘面上金融板块表现相对较好，标杆股中信证券涨停，白酒板块也有较好表现。全天北上资金流入 44.28 亿元。

美股，标普 500 指数当日-0.58%。

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
2019-12-30	3.0617	-11.3383	-26.9383	-87.9383	(76.60)
2019-12-27	-15.5929	-34.1929	-58.1929	-132.3929	(98.20)

利率市场：利率债震荡。T2003 当日走平，TF2003+0.01%，活跃国债利率涨跌不一，活跃券 190215.IB 上行近 1bp。央行不开展公开市场操作，无到期。市场利率有所上行，拆借市场 SHIBOR0/N 收于 1.200% (+12.5bp)。月中以来宽松的短期流动格局边际略紧。

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	-2.72%	1.2378	3.3066
TF00.CFE	190013.IB	-0.0953	0.6374	3.0618
TS00.CFE	190014.IB	0.3209	0.4961	2.7486

商品市场：CRB 指数-0.18%，国内主要商品涨跌不一，棉花继续走强，有色相对弱势，伦敦金现+0.27%。

汇率市场：美元指数 (Wind: USDX) 当日-0.23%，美元兑离岸人民币汇价持续围绕 7 波动，收于 6.9847。

其它高频指标：

六大电厂日均耗煤量合计 77.47 万吨 (环比+0.2)；农业部猪肉批发价格升至 43.52 元/千克 (环比+0.63)；唐山高炉开工率 71.01% (+1.4)。

流动性：

	2019-12-30	2019-12-27	
DR001	1.1028	1.0304	0.0724
DR007	2.6512	2.4933	0.1579
DR014	2.7946	2.9321	(0.1375)
DR021	3.1000	2.8901	0.2099
	2019-12-30	2019-12-27	
SHIBOR0/N	1.2000	1.0750	0.1250
SHIBOR1W	2.6180	2.5790	0.0390
SHIBOR2W	2.8250	2.8970	(0.0720)
SHIBOR1M	2.9755	2.9910	(0.0155)

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	4081.63	+1.48
股票市场	标普 500 指数	3221.29	-0.58
	恒生指数	28319.39	+0.33
	中债国债全价指数	121.76	+0.01
债券市场	中债企业债全价指数	88.53	+0.04
	商品指数	1532.05	+0.13
商品市场	伦敦金现	1514.88	+0.27
	沪原油指数	487.25	-0.13
汇率市场	美元-离岸人民币汇价	6.9847	-0.10

(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）论坛上留言，或致信于研究所信箱（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_8081

