

F
U
T
U
R
E
S
R
E
S
E
A
R
C
H
R
E
P
O
R
T

期货研究



每日期货投资观察

2020年9月29日 星期二

宏观经济

	8月实际值	前值
GDP 同比 (%)	-	3.2
官方制造业 PMI (%)	51	51.1
工业增加值同比 (%)	5.6	4.8
固定资产投资同比 (%)	-0.3	-1.6
社会消费品零售同比 (%)	0.5	-1.1
出口同比 (%，按美元计)	9.5	7.2
进口同比 (%，按美元计)	-2.1	-1.4
CPI 同比 (%)	2.4	2.7
PPI 同比 (%)	-2	-2.4
新增贷款 (万亿)	1.28	0.99
新增社会融资规模 (万亿)	3.58	1.69
M1 同比 (%)	8	6.9
M2 同比 (%)	10.4	10.7

- 1、中共中央政治局召开会议，研究制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标重大问题。会议指出，必须坚持深化改革开放，强化有利于提高资源配置效率、有利于调动全社会积极性的改革开放重大举措。
- 2、央行货币政策委员会三季度例会指出，稳健的货币政策要更加灵活适度、精准导向，综合运用并创新多种货币政策工具，保持流动性合理充裕。有效发挥结构性货币政策工具精准滴灌作用，提高政策“直达性”，继续用好1万亿元普惠性再贷款再贴现额度，落实好两项直达实体货币政策工具，确保普惠小微贷款应延尽延，切实提高普惠小微信用贷款发放比例。
- 3、央行要求，着力打通货币传导的多种堵点，继续释放改革促进降低贷款利率的潜力，综合施策推动综合融资成本明显下降，引导金融机构加大对实体经济的支持力度，补短板、锻长板，确保新增融资重点流向制造业、中小微企业。
- 4、中国国家铁路集团有限公司透露，为期11天的铁路国庆黄金周运输正式启动，自9月28日至10月8日，全国铁路预计发送旅客1.08亿人次。10月1日为最高峰，预计发送旅客1300万人次，将创疫情发生以来铁路日均客流新高。

货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	0.6020	-8.30
7天 Shibor	2.4180	46.50
14天 Shibor	2.7700	7.00
1个月 Shibor	2.6660	0.90

周一（9月28日）央行公开市场开展400亿元14天期逆回购操作，当日1000亿元逆回购到期，净回笼600亿元。Shibor多数上行，隔夜品种下行8.3bp报0.602%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
94.2663	6.8209	1.1666
-0.34% -2.40%, Ytd	0.01% -2.09%, Ytd	0.30% 4.14%, Ytd



周一（9月28日）美元指数跌0.34%报94.2663，非美货币集体上涨，欧元兑美元涨0.3%报1.1666，英镑兑美元涨0.69%报1.2832，澳元兑美元涨0.61%报0.7072，美元兑日元跌0.09%报105.49，离岸人民币兑美元涨123个基点报6.8111。

在岸人民币兑美元16:30收盘报6.8209，较上一交易日贬7基点，成交量309.13亿美元。当日人民币兑美元中间价调贬131个基点，报6.8252。美元指数涨势放缓，再加上国庆长假在即，市场无意选择方向。

海外财经新闻

- 1、据美国霍普金斯大学数据，截至美东时间 28 日下午 5:23 分，美国新冠感染人数达到 7142076 例，死亡人数达到 204995 例。与大约 24 小时前相比，新增感染人数约 3.4 万，新增死亡人数约 271 人。
- 2、欧洲央行行长拉加德：强势的欧元将使通胀承压；未来数月通胀仍将维持在负数区间；谨慎评估未来包括汇率在内的一切数据；公共卫生事件危机为未来前景带来了不确定性。
- 3、英国首相发言人：英欧双方存在重大差距，但仍有可能达成协议；随着与欧盟谈判进入最后阶段，重点将为采取何种措施才能达成贸易协议，这方面仍有许多工作要推进；如果要达成脱欧协议，需要在 10 月中旬达成一致。
- 4、英国央行副行长拉姆斯登：英国和全球经济活动下滑没有英国央行 5 月份担忧得那么剧烈；不打算立即使用负利率；预计有效利率下限维持在 0.1% 不变。
- 5、英国央行：支持并鼓励英镑掉期市场流动性提供者从 10 月 27 日起，在交易商间交易中采取基于英镑隔夜银行间平均利率（SONIA）的新报价协定。
- 6、印尼央行行长：正在从央行流动性扩张操作中监控通胀风险。

今日关注

1. 2020 中国银行家论坛 9 月 29 日正式开幕
2. 14:45 法国 9 月消费者综合信心指数
3. 16:30 英国 8 月央行抵押贷款许可
4. 17:00 欧元区 9 月经济景气指数
5. 17:00 欧元区 9 月消费者信心指数终值
6. 20:00 德国 9 月 CPI
7. 20:30 美国 8 月批发库存
8. 21:00 美国 7 月 S&P/CS20 座大城市房价指数
9. 22:00 美国 9 月谘商会消费者信心指数

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，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，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。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。



瑞达期货

RUIDA FUTURES