

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



瑞达期货
RUIDA FUTURES



金尝发

每日期货投资观察

2021 年 1 月 22 日 星期五

宏观经济

	12 月实际值	前值
GDP 同比 (%)	6.5	4.9
官方制造业 PMI (%)	51.9	52.1
工业增加值同比 (%)	7.3	7.0
固定资产投资同比 (%)	2.9	2.6
社会消费品零售同比 (%)	4.6	5.0
出口同比 (%，按美元计)	18.1	21.1
进口同比 (%，按美元计)	6.5	4.5
CPI 同比 (%)	0.2	-0.5
PPI 同比 (%)	-0.4	-1.5
新增贷款 (万亿)	1.26	1.43
新增社会融资规模 (万亿)	1.72	2.13
M1 同比 (%)	8.6	10.0
M2 同比 (%)	10.1	10.7

- 1、国务院常务会议部署强化措施、完善制度，坚决制止涉企乱收费，有序做好法定税费征缴工作，确保不增加企业和群众不合理负担。会议要求有序做好法定税费征缴工作，不得自行对历史欠费进行集中清缴，不得因社保费征收职责划转使企业特别是中小微企业增加缴费负担，今年所有省份要保持社保费现行征收方式不变。
- 2、上海市从严调控，出台意见促进房地产市场平稳健康发展，自 1 月 22 日起实施。意见明确严格执行住房限购政策。对夫妻离异 3 年内购买商品住房的，其拥有住房套数按离异前家庭总套数计算。调整增值税征免年限，个人将购买不足 5 年住房对外销售的，全额征收增值税；个人将购买 5 年以上（含 5 年）非普通住房对外销售的，按照其销售收入减去购买房屋价款后差额征收增值税；个人将购买 5 年以上（含 5 年）普通住房对外销售的，免征增值税。
- 3、国务院促进中小企业发展工作领导小组第七次会议强调，要把握好政策的连续性、稳定性和可持续性，大力支持中小企业健康发展，金融机构要不断提升能力，做到敢贷、愿贷、能贷、会贷。要充分调动各级地方政府积极性，创造和持续优化适宜民营经济、中小企业发展的营商环境。

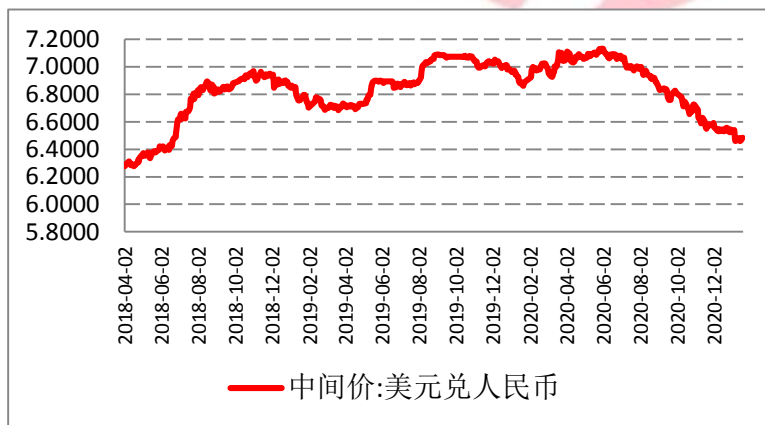
货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	2.5730	11.60
7 天 Shibor	2.3590	-13.40
14 天 Shibor	2.6510	3.20
1 个月 Shibor	2.4890	2.50

周四（1 月 21 日）央行公开市场开展 2500 亿元 7 天期逆回购操作，当日 20 亿元逆回购，净投放 2480 亿元。隔夜品种上行 11.60bp 报 2.5730%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
90.0839	6.4643	1.2161
-0.42% 0.13%, Ytd	-0.05% -1.15%, Ytd	0.45% -0.37%, Ytd



周四（1 月 21 日）美元指数跌 0.42%报 90.0839，本周跌 0.79%。欧元兑美元涨 0.45%报 1.2161，英镑兑美元涨 0.53%报 1.3734，澳元兑美元涨 0.23%报 0.7764，美元兑日元跌 0.04%报 103.4900，离岸人民币兑美元跌 26 个基点报 6.4650。在岸人民币兑美元 16:30 收报 6.4643，较前一交易日上涨 33 个基点，周涨 109 个基点。人民币兑美元中间价调升 140 个基点，报 6.4696。

 海外财经新闻

- 1、欧洲央行维持主要再融资利率在 0%不变，维持存款利率在-0.50%不变，维持边际贷款利率在 0.25%不变，符合预期。利率将维持在当前或更低水平，直至接近通胀目标。欧洲央行将依据资产购买计划每月购债 200 亿欧元；将重新投资到期的 PEPP 债券，至少持续至 2023 年底；紧急抗疫购债计划（PEPP）将至少持续至 2022 年 3 月底，规模保持在 1.85 万亿欧元不变。。
- 2、欧洲央行行长拉加德表示，欧元区经济在去年第四季度出现收缩，短期经济前景面临下行风险，准备好在需要时调整所有工具。在政策方面不排除任何选项，正密切关注欧元汇率。
- 3、日本央行按兵不动，重申不限制购买日本国债数量，但委员片冈刚士反对控制收益率曲线的决定。日本央行将 2020 财年 GDP 增速预期调为-5.6%，此前为-5.5%；2021 财年 GDP 增速预期调为 3.9%，此前为 3.6%；2022 财年 GDP 增速预期调为 1.8%，此前为 1.6%。
- 4、国际奥委会（IOC）主席巴赫称，东京奥运会“没有替代方案”，否定了取消或再延期可能性。
- 5、美国 1 月 16 日当周初请失业金人数为 90 万人，预期 91 万人，前值修正为 92.6 万人。

 今日关注

1. 15:00 英国 12 月季调后零售销售月率
2. 16:15 法国 1 月制造业 PMI 初值
3. 16:30 德国 1 月制造业 PMI 初值
4. 17:00 欧元区 1 月制造业 PMI 初值
5. 17:30 英国 1 月制造业及服务业 PMI
6. 21:30 加拿大 11 月零售销售月率
7. 22:45 美国 1 月 Markit 制造业及服务业 PMI 初值
8. 23:00 美国 12 月成屋销售总数年化
9. 23:30 美国至 1 月 15 日当周 EIA 天然气库存
10. 24:00 美国至 1 月 15 日当周 EIA 原油库存

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。

