

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7月28日 星期三

宏观经济

	6月实际值	前值
GDP 同比 (%)	7.9	18.3
官方制造业 PMI (%)	50.9	51.0
工业增加值同比 (%)	8.3	8.8
固定资产投资同比 (%)	12.6	15.4
社会消费品零售同比 (%)	12.1	12.4
出口同比 (%，按美元计)	32.2	27.9
进口同比 (%，按美元计)	36.7	51.1
CPI 同比 (%)	1.1	1.3
PPI 同比 (%)	8.8	9.0
新增贷款 (万亿)	2.12	1.50
新增社会融资规模 (万亿)	3.67	1.92
M1 同比 (%)	5.5	6.1
M2 同比 (%)	8.6	8.3

- 1、国务院领导人作出重要批示，要求切实提高优生优育服务水平，加快普惠托育服务体系建设，促进相关经济社会政策与生育政策配套衔接，减轻群众生育、养育、教育负担。国务院副总理孙春兰表示，研究推动将3岁以下婴幼儿照护费用纳入个人所得税专项附加扣除，研究实施差异化租赁和购房优惠政策。
- 2、国务院副总理刘鹤定调中小企业创新与高质量发展之路。刘鹤在全国“专精特新”中小企业高峰论坛上表示，中小企业好，中国经济才会好，坚决支持中小企业的发展。“专精特新”的灵魂是创新，要为中小企业发展创造良好环境。资本市场将为中小企业发展创造好的条件。
- 3、上半年全国规模以上工业企业利润总额同比增长66.9%，两年平均增长20.6%，其中6月份为同比增长20%。国家统计局表示，上半年工业生产需求稳定恢复，企业经营状况持续改善，企业利润平稳较快增长，但同时大宗商品价格持续高位运行挤压企业盈利空间，产业链供应链还存在短板弱项。
- 4、海关总署发布《“十四五”海关发展规划》，涉及安全、贸易、税收等方面。《规划》对服务共建“一带一路”、促进内外贸一体化、支持区域协调发展等进行针对性的任务安排，对促进跨境贸易便利化、加快口岸现代化建设进行重点部署。

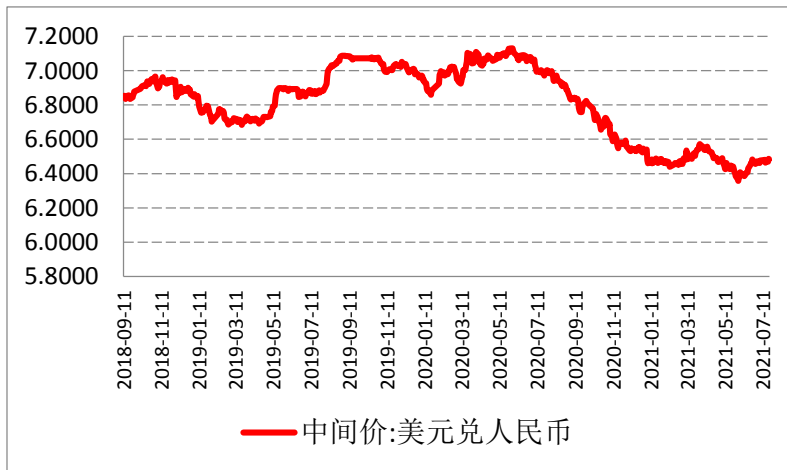
货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	2.2700	15.10
7天 Shibor	2.3100	9.60
14天 Shibor	2.4420	9.60
1个月 Shibor	2.3240	0.40

周二（7月27日）央行公开市场开展100亿元7天期逆回购操作，当日100亿元逆回购到期，完全对冲到期量。隔夜品种上行15.10bp报2.2700%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
92.4900	6.5109	1.1817
-0.15% 2.82%,Ytd	0.44% -0.44%,Ytd	0.12% -2.86%,Ytd



周二(7月27日)美元指数跌0.15%报92.4900,本周跌0.45%。欧元兑美元涨0.12%报1.1817,英镑兑美元涨0.36%报1.3879,澳元兑美元跌0.30%报0.7360,美元兑日元跌0.54%报109.7900,离岸人民币兑美元跌445个基点报6.5281。在岸人民币兑美元16:30收报6.5109,较前一交易下跌282个基点,周跌350个基点。人民币兑美元中间价调贬113个基点,报6.4673。



海外财经新闻

- 1、IMF 维持今明两年全球经济增速预测不变，分别为 6%和 4.9%，但上调对发达经济体增速预测，并下调对新兴市场和发展中经济体增速预测，其中今明两年美国经济增速预测分别上调 0.6 和 1.4 个百分点至 7%和 4.9%。IMF 分析认为，伴随疫情造成的影响逐渐减退，多数国家的通胀有望在 2022 年恢复到疫情前水平，但部分新兴市场和发展中经济体将继续受到食品价格上涨的压力。
- 2、美国住房市场继续火爆。美国 5 月 S&P/CS 房价指数同比上涨 16.6%，连续第 12 个月加速上涨，并创 1988 年有记录以来新高。当月美国 20 城房价指数同比跃升 17%，创 2004 年 8 月以来最大涨幅。
- 3、美国 6 月份耐用品订单环比增长 0.8%，但增幅低于预期，5 月份增幅被上修为 3.2%。不含飞机和军用设备的核心资本品订单连续第二个月增长 0.5%。
- 4、欧洲央行管委埃尔南德斯德科斯：欧洲央行应考虑在新冠疫情过后转向其他资产购买计划时，保留其紧急债券购买计划的部分灵活性。从购债计划中学到的是，向经济中最需要的部分倾斜购债力量时的有效性和效率显著提高。因此，讨论未来的购债计划保留一些灵活要素的可能性是可取的。
- 5、美国 5 月 FHFA 房价指数环比升 1.7%，预期升 1.6%，前值升 1.8%；同比升 18%，前值升 15.7%。



今日关注

1. 09:30 澳大利亚第二季度 CPI 年率
2. 14:00 德国 8 月 Gfk 消费者信心指数
3. 14:00 英国 7 月 Nationwide 房价指数月率
4. 16:00 瑞士 7 月 ZEW 投资者信心指数
5. 20:30 加拿大 6 月 CPI 月率
6. 22:30 美国至 7 月 23 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。