



期
货
研
究

期货研究

每日期货投资观察

2020年6月29日 星期一

宏观经济

	5月实际值	前值
GDP 同比 (%)	-	-6.8
官方制造业 PMI (%)	50.6	50.8
工业增加值同比 (%)	4.4	3.9
固定资产投资同比 (%)	-6.3	-10.3
社会消费品零售同比 (%)	-2.8	-7.5
出口同比 (%，按美元计)	-3.3	3.5
进口同比 (%，按美元计)	-16.7	-14.2
CPI 同比 (%)	2.4	3.3
PPI 同比 (%)	-3.7	-3.1
新增贷款 (万亿)	1.48	1.70
新增社会融资规模 (万亿)	3.19	3.09
M1 同比 (%)	6.8	5.5
M2 同比 (%)	11.1	11.1

- 1、税务部门发布新版税收优惠政策指引，从支持贫困地区基础设施建设、推动涉农产业发展、推动普惠金融发展等六个方面，实施110项推动脱贫攻坚的优惠政策。指引明确，国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税“三免三减半”，农村电网维护费免征增值税等政策，将优化贫困地区经济社会发展环境。
- 2、央行：金融行动特别工作组第31届第3次全会审议通过了FATF拟提交二十国集团的“稳定币”研究报告；报告确认FATF建议适用于“稳定币”，并呼吁各国高度重视“稳定币”和虚拟资产的风险挑战。
- 3、中国人民银行货币政策委员会召开2020年第二季度例会。会议认为，新冠肺炎疫情对我国经济的冲击总体可控，我国经济增长保持韧性，长期向好的基本面没有改变。
- 4、央行：创新和完善宏观调控，稳健的货币政策要更加灵活适度，把支持实体经济恢复与可持续发展放到更加突出的位置
- 5、工业企业效益状况持续改善。5月全国规模以上工业企业利润总额同比增长6.0%，为今年以来首次转正。
- 6、根据文化和旅游部的统计，端午三天假期，全国共接待国内游客4880.9万人次，同比恢复50.9%；实现旅游收入122.8亿元，同比恢复31.2%。

货币市场

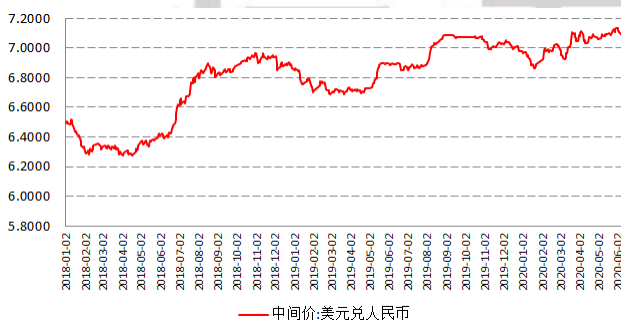
	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	1.0960	-44.40
7天 Shibor	2.1820	0.90
14天 Shibor	2.2370	-4.70
1个月 Shibor	2.1010	0.30

周三（6月24日）央行公开市场开展 1800 亿元 7 天期逆回购操作，当日无逆回购到期，净投放 1800 亿元。

周六（6月28日）央行公告称，为维护半年末流动性平稳，以利率招标方式开展了 1000 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.20%。资金面转松，Shibor 隔夜品种下行 44.40bp 报 1.096%，14 天期下行 4.7bp 报 2.2370%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
97.4990	7.0744	1.1233
0.11% 1.06%, Ytd	0.13% 1.55%, Ytd	0.13% 0.07%, Ytd



周五（6月26日）美元指数涨 0.11% 报 97.499，连涨三日，本周跌 0.19%。欧元兑美元涨 0.13% 报 1.1233，英镑兑美元跌 0.7% 报 1.2332，澳元兑美元跌 0.32% 报 0.6864，美元兑日元涨 0.03% 报 107.22，离岸人民币兑美元跌 56 个基点报 7.0872。

周三(6月24日)在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 7.0744, 较上一交易日跌 94 个基点。人民币兑美元中间价调升 116 个基点, 报 7.0555。

海外财经新闻

- 1、美国约翰斯·霍普金斯大学数据显示, 全球新冠肺炎累计确诊病例突破 1000 万例, 从百万到千万仅用时 86 天; 累计死亡病例超 50 万例。其中, 美国累计确诊超 250 万例, 累计死亡超 12.5 万例。
- 2、IMF 预计, 2020 年全球经济将萎缩 4.9%, 此前预期萎缩 3%, 美国经济萎缩 8%, 欧元区经济萎缩 10.2%, 中国经济增速为 1%, 为全球主要经济中唯一增长的国家。2021 年全球经济增速为 5.4%, 美国增速为 4.5%, 中国增速为 8.2%。
- 3、美联储将银行派息限制在第二季度水平, 禁止在第三季度进行股票回购。美联储称, 银行业在年度压力测试中表现良好, 但从另一份评估新冠疫情对经济和金融体系影响的报告来看, 一些潜在风险给银行派息带来了疑问。
- 4、美联储卡普兰: 预计今年年底美国失业率大约为 8%至 10%; 预计第二季度美国经济将萎缩 35%-40%; 美联储的政策无法取代良好的公共卫生部门危机应对措施。
- 5、美国考虑对价值 31 亿美元的欧盟和英国产品征收新关税。美国贸易代表办公室将发布新的关税目标清单, 新关税目标包括英国, 德国, 西班牙和法国, 征税目标商品包括杜松子酒, 啤酒, 土豆和卡车。
- 6、欧洲央行会议纪要: 欧洲央行管委会已经准备好调整所有工具, 包括定向长期再融资操作 (TLTRO)、政策利率和前瞻性指引; 市场情绪改善不应导致自满。资产购买的副作用现在显然已经被其利好所抵消。
- 7、新西兰联储: 委员会正致力于使用更广泛货币工具, 包括定期贷款工具和降低官方现金利率 (OCR), 还包括外国资产购买; 目前还不清楚宽松政策是否足以满足要求; 将在 8 月概述是否准备部署替代工具。
- 8、德国 6 月 IFO 商业景气指数为 86.2, 预期为 85, 前值为 79.5; 6 月 IFO 商业预期指数为 91.4, 预期为 87, 前值为 80.1; 6 月 IFO 商业现况指数为 81.3, 预期为 84, 前值为 78.9。

 今日关注

1. 16:30 英国 5 月央行抵押贷款许可
2. 17:00 欧元区 6 月工业景气指数、经济景气指数、消费者信心指数终值
3. 20:00 德国 6 月 CPI 月率初值、年率初值，6 月调和 CPI 年率初值、月率初值
4. 22:00 美国 5 月成屋签约销售指数月率
5. 22:30 美国 6 月达拉斯联储商业活动指数



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。