

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10月22日 星期四

宏观经济

	9月实际值	前值
GDP 同比 (%)	4.9	3.2
官方制造业 PMI (%)	51.5	51
工业增加值同比 (%)	6.9	5.6
固定资产投资同比 (%)	0.8	-0.3
社会消费品零售同比 (%)	3.3	0.5
出口同比 (%，按美元计)	9.9	9.5
进口同比 (%，按美元计)	13.2	-2.1
CPI 同比 (%)	1.7	2.4
PPI 同比 (%)	-2.1	-2
新增贷款 (万亿)	1.90	1.28
新增社会融资规模 (万亿)	3.48	3.58
M1 同比 (%)	8.1	8
M2 同比 (%)	10.9	10.4

- 1、国务院常务会议指出，前三季度新增减税降费超过 2 万亿元，下一步要保持宏观政策连续性有效性，继续抓好财政资金直达机制落实，更好发挥积极财政政策效能；决定全面推行证明事项和涉企经营许可事项告知承诺制，以改革更大便利企业和群众办事创业。
- 2、财政部数据显示，前三季度全国一般公共预算收入 141002 亿元，同比下降 6.4%；其中，证券交易印花税 1644 亿元，增长 53.4%。6 月以来，财政收入增幅连续 4 个月正增长，9 月扣除去年同期特定国有金融机构和央企上缴利润等特殊因素后，财政收入增长约 8%，好于预期。
- 3、生态环境部：粤港澳大湾区生态环境保护规划已经编制完成，下一步主要是要抓好规划落实；同时发挥三地各自优势，落实生态环境保护责任，共同做好相关工作，支撑区域高质量发展。
- 4、农业农村部：三季度末外出务工农村劳动力达到 1.79 亿人，环比增加 200 万人；月均收入 4035 元，同比增长 2.1%；预计前三季度规模以上农产品加工业实现营业收入超过 10 万亿元；农产品线上销售保持两位数增长，前三季度网络零售额料超 3000 亿元。

货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	1.9880	-17.40
7天 Shibor	2.2070	-5.40
14天 Shibor	2.3690	2.40
1个月 Shibor	2.6450	1.00

周三（10月21日）央行公开市场开展800亿元7天期逆回购操作，当日无逆回购到期，净投放800亿元。资金面平稳，Shibor短端品种涨跌不一。隔夜品种下行17.4bp报1.988%，7天期下行5.4bp报2.207%，14天期上行2.4bp报2.369%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
92.6471	6.6575	1.1860
-0.49% -3.85%, Ytd	-0.36% -4.43%, Ytd	0.32% 5.62%, Ytd



周三（10月21日）美元指数跌0.49%报92.6471，连跌四日，创一个多月以来新低；欧元兑美元涨0.32%报1.186，英镑兑美元涨1.54%报1.3147，澳元兑美元涨0.99%报0.7118，美元兑日元跌0.86%报104.59，离岸人民币兑美元涨214个基点报6.6427。

在岸人民币兑美元16:30收报6.6575，较前一交易日上涨243个基点，创2018年7月10日以来新高。人民币兑美元中间价调升149个基点，报6.6781，创2018年7月16日以来新高。

海外财经新闻

- 1、**美联储褐皮书**：所有地区的经济继续扩张，增速普遍略显温和；就业人数几乎在所有地区都有所增加，但增长仍然缓慢。
- 2、国际货币基金组织（IMF）21日发布的亚太地区经济展望报告预计，2020年亚太地区经济或萎缩2.2%，较今年6月的预测下调了0.6个百分点。2021年有望增长6.9%。报告认为亚太地区经济已开始恢复但仍不均衡。
- 3、**报告称**，三季度全球贸易虽略有反弹但总体上仍为负增长，只有中国一枝独秀，是唯一企稳并实现正增长的主要经济体。受新冠疫情影响，预计2020年全球贸易额同比下降7%-9%。
- 4、**美联储布拉德**：美联储已经确定将在相当长的一段时间内保持低利率；美联储并没有就利率前景与市场对抗；美联储的政策目前状况良好；美联储将需要考虑未来如何实施QE政策；已经尝试过负利率的地方显示，负利率可能没有那么有效。
- 5、日本央行委员樱井真：**如果需要资金支持**，日本央行将很快作出行动；在实施货币政策以应对疫情冲击时，还将把重点放在实现价格稳定、保护就业上。
- 6、**韩国政府决定**将向韩国旅游企业提供的**旅游基金**融资规模增加400亿韩元（约2.3亿元），除针对小微企业提供特别融资外，还将把普通融资额度从原来的30亿韩元增加至40亿韩元，帮助中型骨干企业解决资金困难。
- 7、**英国9月未季调输入PPI**同比降3.7%，预期降5.5%，前值降5.8%；环比升1.1%，预期降0.4%，前值降0.4%；未季调输出PPI同比降0.9%，预期降0.9%，前值降0.9%；环比降0.1%，预期持平，前值持平。
- 8、**英国9月零售物价指数**同比升1.1%，预期升1.2%，前值升0.5%；环比升0.3%，预期升0.4%，前值降0.3%。
- 9、**英国9月CPI**同比升0.5%，预期升0.5%，前值升0.2%；环比升0.4%，预期升0.5%，前值降0.4%；核心CPI同比升1.3%，预期升1.3%，前值升0.9%；环比升0.6%，预期升0.6%，前值降0.6%。

今日关注

1. 10:00 国新办就前三季度工业通信业发展情况举行发布会
2. 14:00 德国11月GfK消费者信心指数

3. 15:00 国新办举行交通运输“十三五”发展成就新闻发布会
4. 18:00 英国 10 月 CBI 工业订单差值
5. 19:00 土耳其央行公布利率决议
6. 20:30 美国 10 月 17 日当周初请失业金人数
7. 22:00 美国 9 月成屋销售年化总数
8. 22:00 欧元区 10 月消费者信心指数
9. 22:30 美国 10 月 16 日当周 EIA 天然气库存
10. 2020 金融街论坛年会进入第二日
11. 国内成品油新一轮调价窗口开启，时间为 10 月 22 日 24 时



瑞达期货

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。