

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

2021年1月25日 星期一

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、国务院领导人主持召开专家企业家座谈会，征求对政府工作报告、“十四五”规划纲要的意见建议。国务院领导人指出，要着力巩固经济稳定恢复增长的基础，保持宏观政策的连续性、稳定性、可持续性，继续直接面向市场主体发展需求，保持必要合理的财政货币政策力度，同时合理完善政策举措，为应对不确定性留有余地，稳定市场预期，促进经济平稳运行和持续健康发展。
- 2、央行印发《非银行支付机构客户备付金存管办法》，自3月1日起施行。《办法》要求，非银行支付机构开展预付卡发行与受理业务时，应当选择符合以下要求的商业银行作为备付金银行：（一）总资产不得低于1000亿元，有关资本充足率、杠杆率、流动性等风险控制指标符合监管规定；（二）具备监督客户备付金的能力和条件等。明确规定支付机构间不得相互直接开放支付业务接口、不得相互开立支付账户。
- 3、商务部：网络零售市场发展持续向好，市场规模再创新高。根据国家统计局数据，2020年全国网上零售额达11.76万亿元，同比增长10.9%，实物商品网上零售额达9.76万亿元，同比增长14.8%，占社会消费品零售总额的比重接近四分之一，网络零售在促消费、稳外贸、扩就业、保民生等方面作用不断增强。

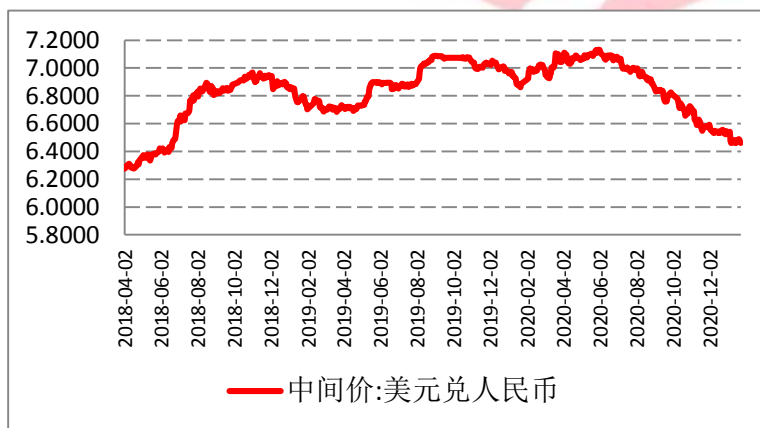
货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	2.4360	-13.70
7天 Shibor	2.2710	-8.80
14天 Shibor	2.6010	-5.00
1个月 Shibor	2.5030	1.40

周五（1月22日）央行公开市场开展20亿元7天期逆回购操作，当日20亿元逆回购。央行本周累计进行了6140亿元逆回购操作，有160亿元逆回购到期，净投放5980亿元。隔夜品种下行13.70bp报2.4360%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
90.2112	6.4777	1.2172
0.14% 0.30%, Ytd	0.21% -0.95%, Ytd	0.03% -0.38%, Ytd



周五（1月22日）美元指数涨0.14%报90.2112，本周跌0.64%。欧元兑美元涨0.03%报1.2172，英镑兑美元跌0.37%报1.3683，澳元兑美元跌0.64%报0.7715，美元兑日元涨0.26%报103.7600，离岸人民币兑美元跌324个基点报6.4974。在岸人民币兑美元16:30收报6.4777，较前一交易日下跌134个基点，周跌25个基点。人民币兑美元中间价调升79个基点，报6.4617。

海外财经新闻

- 1、世界贸易组织发布专家组报告，裁定美国商务部此前对韩国部分出口产品展开的“双反”调查中，相关做法违反世贸组织规则。美方实施的“双反”调查涉及韩国出口的部分耐腐蚀钢材产品、冷轧钢板、热轧钢板以及大型变压器等。
- 2、美国参议院委员会财政委员会多数票支持耶伦担任拜登政府的财政部长。如果得到确认，耶伦将成为领导该部门的第一位女性。
- 3、日本政府拟以无观众的形式举办东京奥运会。这是设想到奥运开幕时新冠疫情仍未平息，希望在优先确保运动员和奥运相关人士安全的同时，避免取消或再次延期。
- 4、美国1月Markit制造业PMI初值59.1，预期56.5，前值57.1；服务业PMI初值57.5，预期53.6，前值54.8；综合PMI初值58，前值55.3。
- 5、美国疾病控制与预防中心（CDC）周末发布的《发病率和死亡率周报》显示，在2020年12月21日至2021年1月10日期间内，有404万人完成了莫德纳（Moderna）新冠疫苗的首剂接种，总共报告了10例严重的过敏反应，也就是说每100万例疫苗接种者中严重过敏反应的发生率不到2.5例。

瑞达期货
RUIDA FUTURES

今日关注

1. 待定 世界经济论坛特别年度会议举行
2. 待定 国家主席习近平发表特别致辞
3. 16:45 欧洲央行行长拉加德发表主旨演讲
4. 17:00 德国1月IFO商业景气指数
5. 21:00 中国央行行长易纲发表讲话
6. 23:30 美国1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。

