

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28日 星期四

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、央行货币政策司司长孙国峰撰文称，稳健的货币政策要灵活精准、合理适度，坚持以币值稳定为首要目标，更加重视就业目标，保持宏观杠杆率基本稳定。要不断完善基础货币投放的方式、渠道、工具等相关机制，稳妥调整和接续特殊时期出台的应急政策。促进货币政策与其他宏观经济治理政策目标优化、分工合理、高效协同。
- 2、统计局：2020年12月份，全国规模以上工业企业实现利润总额同比增长20.1%，单月连续7个月较快增长，前值增15.5%；全年规模以上工业企业实现利润总额64516.1亿元，比上年增长4.1%；2020年末，规模以上工业企业资产负债率为56.1%，比上年末下降0.3个百分点。
- 3、商务部：进一步深化国家级经济技术开发区放管服改革，加大放权赋能力度，推进体制机制创新，打造一流营商环境。将修订完善国家级经济技术开发区综合发展水平考核评价办法。
- 4、2021年中国银保监会工作会议召开，会议指出，要毫不松懈防范化解金融风险。保持宏观杠杆率基本稳定。严格落实房地产贷款集中度管理制度和重点房地产企业融资管理规定。继续做好不良资产处置。加快推动高风险机构处置。完善重大案件风险和重大风险事件处置机制。

货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	2.9700	24.40
7天 Shibor	2.9690	24.10
14天 Shibor	3.0640	21.10
1个月 Shibor	2.6320	8.50

周三（1月27日）央行公开市场开展1800亿元7天期逆回购操作，当日有2800亿元逆回购到期，净回笼1000亿元。隔夜品种上行24.40bp报2.9700%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
90.5971	6.4671	1.2110
0.45% 0.85%,Ytd	-0.13% -1.11%,Ytd	-0.41% -1.01%,Ytd



周三（1月27日）美元指数涨0.45%报90.5917，创一周新高；非美货币全线下跌，欧元兑美元跌0.38%报1.2113，英镑兑美元跌0.37%报1.369，澳元兑美元跌1.1%报0.7663，美元兑日元涨0.48%报104.105，美元兑加元涨0.82%报1.28，美元兑瑞郎涨0.22%报0.8886，离岸人民币兑美元跌246个基点报6.4973。

在岸人民币兑美元16:30收盘6.4671，较上一交易日涨85个基点。当日人民币兑美元中间价报6.4665，调升182个基点。

海外财经新闻

- 1、**美联储主席鲍威尔发布会要点：**1、美联储采取高度宽松的政策是非常合适的，在目标实现之前保持宽松政策；2、现在谈论缩减购债还为时过早，将是渐进的，如有必要可增强前瞻性指引；3、美联储将在通胀上扬时保持耐心，相比通胀回暖，更担忧经济复苏；4、紧急借贷工具仍是可用的，倾向于使用宏观审慎工具来处理金融稳定问题；5、尚未与财政部讨论那些应急工具，财政政策绝对必要，财政的支持有助于抵御经济低迷；6、实际失业率接近 10%，在疫情过去后，仍需要帮助失业人群重返就业岗位。
- 2、**美国 2020 年 12 月耐用品订单环比升 0.2%，预期升 0.9%，前值升 1%；**扣除国防的耐用品订单环比升 0.5%，前值自升 0.8%修正至升 1.2%；扣除运输的耐用品订单环比升 0.7%，预期升 0.5%，前值升 0.4%；扣除飞机非国防资本耐用品订单环比升 0.6%，预期升 0.6%，前值升 0.5%。
- 3、**德国 2 月 Gfk 消费者信心指数为-15.6，创 2020 年 6 月以来新低，预期 -7.9，前值自-7.5 修正至-7.3。**
- 4、**澳大利亚 2020 年第四季度 CPI 同比增 0.9%，预期 0.7%，前值 0.7%。**澳大利亚 2020 年 12 月 NAB 商业信心指数 4，前值 12。
- 5、**法国央行行长维勒鲁瓦：**2020 年 11 月末法国企业债务较 2019 年底增长 13%。

瑞达期货
RUIDA FUTURES

今日关注

1. 18:00 欧元区 1 月消费者信心指数终值
2. 18:00 欧元区 1 月工业及经济景气指数
3. 21:00 德国 1 月 CPI 月率初值
4. 21:30 美国至 1 月 23 日当周初请失业金人数、美国第四季度实际 GDP 年化季率初值、美国第四季度实际个人消费支出季率初值、美国第四季度核心 PCE 物价指数年率初值
5. 23:00 美国 12 月新屋销售总数年化、美国 12 月谘商会领先指标月率
6. 23:30 美国至 1 月 22 日当周 EIA 天然气库存

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。



瑞达期货

RUIDA FUTURES