

每日期货投资观察

2020年3月12日 星期四

宏观经济

	2月实际值	前值
GDP 同比 (%)	-	6
官方制造业 PMI (%)	35.7	50
工业增加值同比 (%)	-	-
固定资产投资同比 (%)	-	-
社会消费品零售同比 (%)	-	-
出口同比 (%，按美元计)	-17.2	-
进口同比 (%，按美元计)	-4	-
CPI 同比 (%)	5.2	5.4
PPI 同比 (%)	-0.4	0.1
新增贷款 (万亿)	-	3.34
新增社会融资规模 (万亿)	-	5.07
M1 同比 (%)	-	0
M2 同比 (%)	-	8.4

- 1、国务院常务会议指出，要抓紧出台普惠金融定向降准措施，并额外加大对股份制银行的降准力度；适当下放信用贷款审批权限。要抓紧进一步缩减外商投资准入负面清单，扩大鼓励外商投资产业目录。要有序推动全产业链加快复工复产，支持企业以应收账款、仓单和存货质押等进行融资。
- 2、中国2月M2同比增8.8%，预期8.5%，前值8.4%。2月社融、信贷双双不及预期。2月新增人民币贷款9057亿元，预期11960亿元，前值33400亿元。2月社会融资规模增量为8554亿元，市场预期18750亿元，前值为50674亿元。
- 3、发改委发布通知，要求极帮扶外资项目和外资企业复工复产，加强重大外资项目跟踪储备，全面落实外资准入负面清单管理制度。近期发改委将会同商务部等部门修订《鼓励外商投资产业目录》，拟进一步扩大鼓励范围。
- 4、中国工程机械工业协会：2月共销售各类挖掘机械产品9280台，同比降50.5%；国内市场销量6909台，同比降60%；出口销量2371台，同比涨62.5%。

货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	2.1180	10.40
7天 Shibor	2.3000	5.90
14天 Shibor	2.0390	6.00
1个月 Shibor	2.1450	1.30

周三(3月11日)央行公告称,目前银行体系流动性总量处于合理充裕水平,当日不开展逆回购操作,无逆回购到期。资金面明显收敛,Shibor短端品种全线上行。隔夜品种上行10.4个基点报2.1180%,7天期上行5.9个基点报2.3000%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
96.5732	6.9499	1.1269
0.01% 0.16%,Ytd	0.04% -0.23%,Ytd	-0.11% 0.45%,Ytd



周三(3月11日)美元指数基本持平于96.5732,美元上演V型反转,特朗普周三表示将动用一切必要的政府资源来应对公共卫生事件。欧元兑美元跌0.11%报1.1269,英镑兑美元跌0.69%报1.2821,因英国央行紧急降息50个基点至0.25%。澳元兑美元跌0.34%报0.6484,美元兑日元跌1.09%报104.505。

在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 6.9499, 较上一交易日跌 30 个基点, 离岸人民币兑美元跌 51 个基点报 6.969。人民币兑美元中间价调贬 223 个基点, 报 6.9612。

海外财经新闻

- 1、美国 2 月未季调 CPI 同比升 2.3%，预期升 2.2%，前值升 2.5%；2 月季调后 CPI 环比升 0.1%，预期持平，前值升 0.1%。
- 2、英国 1 月 GDP 环比持平，预期增 0.2%，前值增 0.3%。英国 1 月工业产出环比减 0.1%，预期增 0.3%，前值增 0.1%。
- 3、美国总统特朗普考虑限制非必要的欧洲出行，考虑通过国家灾难援助基金帮助企业。美国对来自欧洲的旅行限制将包括部分商务旅行情况。特朗普政府正在积极考虑援引《斯坦福法案》宣布疫情为“国家级灾难”，此举将释放最多 400 亿美元的特别经费。
- 4、纽约联储周三发表声明称，将把隔夜回购操作提供的资金量上限从周一刚刚调高后的 1500 亿美元进一步提升至 1750 亿美元。此外，美联储还延长了 450 亿美元的两周回购计划，并增加了 500 亿美元的一个月期回购计划。
- 5、英国央行紧急降息 50 个基点，基准利率下调至 0.25%。同时将反周期资本缓冲率从 1% 下调至 0%，维持国债购买目标为 4350 亿英镑不变，维持企业债购债规模在 100 亿英镑不变。英国央行行长卡尼：新冠肺炎疫情的冲击可能是剧烈的，但或许是暂时的；央行将采取所有必要的进一步措施以支持英国经济和金融系统。如有需要，英国央行有更多政策空间；当纳入其他工具时，英国央行大约有 125 个基点的政策空间。
- 6、英国政府下调 2020 年 GDP 增速预期至 1.1%，此前预期为 1.4%；将出台 300 亿英镑刺激措施应对疫情；计划在 2020-21 年发行 1561 亿英镑债券；未来 5 年将投入超过 6000 亿英镑用于基础设施建设项目。
- 7、欧洲央行行长拉加德：由于新冠肺炎疫情，欧洲面临 2008 年那样危机的风险，告知欧洲央行领导人研究所有可能的政策工具；警告欧盟领导人，经济将遭遇很大的冲击，现在需要采取紧急措施。
- 8、德国总理默克尔：专家认为 60% 至 70% 的德国人将被感染新冠病毒，将采取一切必要措施缓解新冠病毒对经济的影响，本周将提供流动性以帮助企业；认同欧洲央行行长拉加德疫情状况非常严重的观点。

- 9、意大利总理孔特：已经准备 250 亿欧元来帮助经济应对新冠肺炎疫情，且不排除采取更多限制性措施；将要求提高 2020 年赤字支出至 200 亿欧元。意大利将关闭除杂货店和药店外的所有商店，关闭全国范围内的酒吧和理发店，关闭全国餐厅。

今日关注

1. 10:00 国新办就决战决胜脱贫攻坚有关情况举行新闻发布会；
2. 18:00 欧元区 1 月工业产出月率；
3. 20:30 美国 2 月 PPI 月率、美国至 3 月 7 日当周初请失业金人数；
4. 20:45 欧洲央行公布利率决议；
5. 21:30 欧洲央行行长拉加德召开新闻发布会；
6. 22:30 美国至 3 月 6 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