

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



瑞达期货  
RUIDA FUTURES



金尝发

# 每日期货投资观察 2021年5月28日 星期五

## 宏观经济

|               | 4月实际值 | 前值   |
|---------------|-------|------|
| GDP 同比 (%)    | -     | 18.3 |
| 官方制造业 PMI (%) | 51.1  | 51.9 |
| 工业增加值同比 (%)   | 9.8   | 14.1 |
| 固定资产投资同比 (%)  | 19.9  | 25.6 |
| 社会消费品零售同比 (%) | 17.7  | 34.2 |
| 出口同比 (%，按美元计) | 32.3  | 30.6 |
| 进口同比 (%，按美元计) | 43.1  | 38.1 |
| CPI 同比 (%)    | 0.9   | 0.4  |
| PPI 同比 (%)    | 6.8   | 4.4  |
| 新增贷款 (万亿)     | 1.47  | 2.73 |
| 新增社会融资规模 (万亿) | 1.85  | 3.34 |
| M1 同比 (%)     | 6.2   | 7.1  |
| M2 同比 (%)     | 8.1   | 9.4  |

- 1、刘鹤双方本着平等和相互尊重的态度，进行了坦诚、务实、建设性的交流。双方认为发展双边贸易非常重要，并就彼此关心的问题交换了意见，同意继续保持沟通。
- 2、中国工业企业利润持续高增长。1-4月，全国规模以上工业企业实现利润总额 25943.5 亿元，同比增长 1.06 倍，比 2019 年 1-4 月增长 49.6%，两年平均增长 22.3%。国家统计局表示，下阶段要扎实做好大宗商品保供稳价工作，不断巩固经济稳定恢复基础，推动工业经济持续健康发展。
- 3、全国外汇市场自律机制第七次工作会议强调，汇率不能作为工具，既不能用来贬值刺激出口，也不能用来升值抵消大宗商品价格上涨影响。关键是管理好预期，坚决打击各种恶意操纵市场、恶意制造单边预期的行为。企业要聚焦主业，树立“风险中性”理念，避免偏离风险中性的“炒汇”行为，不要赌人民币汇率升值或贬值，久赌必输。近期人民币兑美元汇率上演一波上涨行情。
- 4、MSCI 5 月指数季度调整结果周四收盘后生效，北向资金再现尾盘脉冲。Wind 数据显示，北向资金全天净流入 146.27 亿元。若将挂单未成交量统计在内，盘中一度“净流入”371 亿元。北向资金尾盘挂单激增，导致多只中大盘股集合竞价大幅波动。

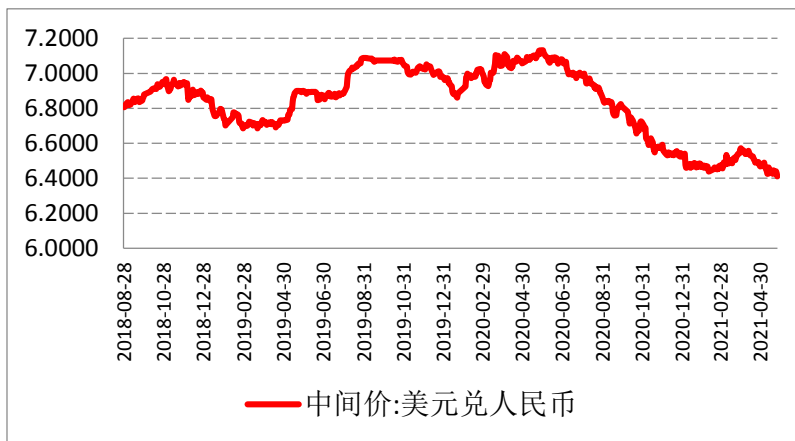
## 货币市场

|             | 利率水平   | 较前一日变动<br>(bp) |
|-------------|--------|----------------|
| 隔夜 Shibor   | 2.1170 | 12.70          |
| 7 天 Shibor  | 2.2620 | -0.70          |
| 14 天 Shibor | 2.3360 | 2.50           |
| 1 个月 Shibor | 2.4030 | -0.20          |

周四（5月27日）央行公开市场开展100亿元7天期逆回购操作，当日100亿元逆回购到期，完全对冲到期量。隔夜品种上行12.70bp报2.1170%。

## 外汇市场

| 美元指数             | 美元兑人民币            | 欧元兑美元            |
|------------------|-------------------|------------------|
| 89.9991          | 6.3758            | 1.2195           |
| -0.06% 0.05%,Ytd | -0.27% -1.93%,Ytd | 0.02% -0.15%,Ytd |



周四(5月27日)美元指数跌0.06%报89.9991,本周跌0.04%。欧元兑美元涨0.02%报1.2195,英镑兑美元涨0.63%报1.4210,澳元兑美元涨0.03%报0.7744,美元兑日元涨0.65%报109.8450,离岸人民币兑美元涨87个基点报6.3715。在岸人民币兑美元16:30收报6.3758,较前一交易日上涨172个基点,周涨579个基点。人民币兑美元中间价调升69个基点,报6.4030。



## 海外财经新闻

- 1、美国总统拜登将提出一项规模为 6 万亿美元的预算案，以促进基础设施建设、大幅扩大社会保障网络等，未来 10 年赤字额将超过 1.3 万亿美元。此外，拜登表示，在未来几周内会应对供应链压力；将解决建筑材料的供应问题。
- 2、美国财长耶伦呼吁继续加大支出，并强调通胀上升是暂时的。耶伦表示，美国经济复苏仍有“漫长的路要走”，敦促国会领导人增加支出；近期所看到的通胀是暂时性的，预计高通胀仅仅会持续数月时间，可能会贯穿年底。
- 3、美联储卡普兰：我们正处于经济复苏之中，将继续朝着美联储的目标前进，此外尽早开始谈论缩减资产购买是明智的。
- 4、英国央行委员弗利葛：首次加息可能会发生在 2022 年，过早收紧政策比过晚收紧代价更大；没有迹象显示通胀上升尾部风险有所增加；在下行情景中，英国央行利率可能跌至负值，需要采取更多措施。
- 5、韩国央行维持基准利率在 0.5% 不变，上调今明两年 GDP 增长预期。韩国央行行长李柱烈称，正为货币政策有序正常化做准备，今年是否加息取决于经济增速。韩国总统文在寅称，需维持扩张性财政政策，韩国财政状况相对较好，应为更多财政政策保留可能性。
- 6、美国一季度实际 GDP 年化季环比修正值增 6.4%，预期增 6.5%，初值增 6.4%；GDP 平减指数修正值 4.3%，预期 4.1%，初值 4.1%。



## 今日关注

1. 待定 G7 财长和央行行长线上会议
2. 14:45 法国 5 月 CPI 月率
3. 14:45 法国第一季度 GDP 年率终值
4. 15:00 瑞士 5 月 KOF 经济领先指标
5. 17:00 欧元区 5 月工业及经济景气指数
6. 17:00 欧元区 5 月消费者信心指数终值
7. 20:30 美国 4 月核心 PCE 物价指数年率及月率
8. 20:30 美国 4 月个人支出月率
9. 21:45 美国 5 月芝加哥 PMI
10. 22:00 美国 5 月密歇根大学消费者信心指数终值

## 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。