

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



## 日期货投资观察

2021年3月8日 星期一

### 宏观经济

|               | 2月实际值 | 前值   |
|---------------|-------|------|
| GDP 同比 (%)    | -     | 6.5  |
| 官方制造业 PMI (%) | 50.6  | 51.3 |
| 工业增加值同比 (%)   | -     | 7.3  |
| 固定资产投资同比 (%)  | -     | 2.9  |
| 社会消费品零售同比 (%) | -     | 4.6  |
| 出口同比 (%，按美元计) | 154.9 | 18.1 |
| 进口同比 (%，按美元计) | 17.3  | 6.5  |
| CPI 同比 (%)    | -     | -0.3 |
| PPI 同比 (%)    | -     | 0.3  |
| 新增贷款 (万亿)     | -     | 3.58 |
| 新增社会融资规模 (万亿) | -     | 5.17 |
| M1 同比 (%)     | -     | 14.7 |
| M2 同比 (%)     | -     | 9.4  |

- 1、中国今年前两个月进出口实现创纪录增长。海关总署公布数据显示，在经济积极复苏和新冠疫情好转背景下，前2个月，我国货物贸易进出口总值5.44万亿元人民币，同比增长32.2%。其中，出口增长50.1%，进口增长14.5%，贸易顺差6758.6亿元，去年同期为逆差433亿元。按美元计价，前2个月，我国进出口总值8344.9亿美元，增长41.2%。其中，出口增长60.6%，进口增长22.2%，贸易顺差1032.5亿美元，去年同期为逆差72.1亿美元。
- 2、国家领导人强调，要集中力量开展关键核心技术攻关，加快解决一批药品、医疗器械、医用设备、疫苗等领域“卡脖子”问题。要继续加大医保改革力度，常态化制度化开展药品集中带量采购，健全重特大疾病医疗保险和救助制度，深化医保基金监管制度改革，守好人民群众的“保命钱”“救命钱”。
- 3、据中国基金报，七位大中型公募基金经理深入解读政府工作报告和“十四五”规划，共同把脉A股未来投资脉络和产业远景。其中，嘉实基金基金经理卓佳亮认为，今年货币政策会回归中性、稳中趋紧已成共识，投资收益大概率来自于企业盈利增长对冲估值下行。

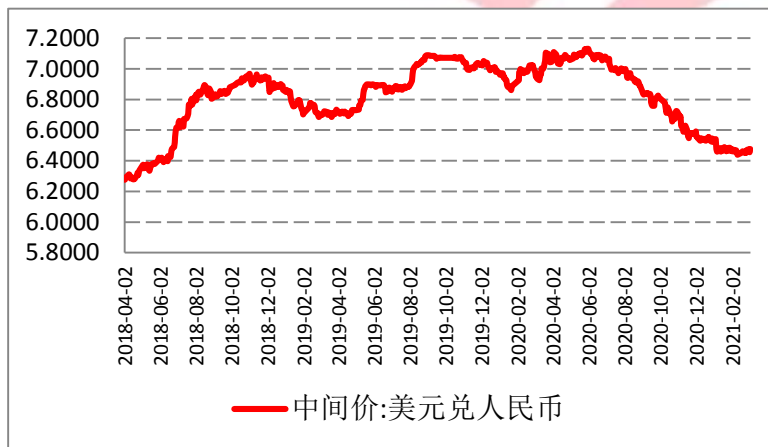
## 货币市场

|            | 利率水平   | 较前一日变动<br>(bp) |
|------------|--------|----------------|
| 隔夜 Shibor  | 1.5650 | -36.10         |
| 7天 Shibor  | 1.9990 | -16.20         |
| 14天 Shibor | 2.0810 | -3.00          |
| 1个月 Shibor | 2.5970 | -3.20          |

周五(3月5日)央行公开市场开展100亿元7天期逆回购操作,当日200亿元逆回购到期,净回笼100亿元。本周累计开展500亿元逆回购,累计800亿元逆回购到期,全口径净回笼300亿元。隔夜品种下行36.10bp报1.5650%。

## 外汇市场

| 美元指数             | 美元兑人民币            | 欧元兑美元              |
|------------------|-------------------|--------------------|
| 91.9970          | 6.4768            | 1.1911             |
| 0.42% 2.16%, Ytd | 0.12% -0.96%, Ytd | -0.50% -2.38%, Ytd |



周五(3月5日)美元指数涨0.42%报91.9970,本周涨1.16%。欧元兑美元跌0.50%报1.1911,英镑兑美元跌0.42%报1.3836,澳元兑美元跌0.56%报0.7682,美元兑日元涨0.41%报108.3900,离岸人民币兑美元跌255个基点报6.5171。在岸人民币兑美元16:30收报6.4768,较前一交易日下跌78个基点,周跌178个基点。人民币兑美元中间价调贬146个基点,报6.4904。

 海外财经新闻

- 1、美国参议院以 50 票赞同，49 票反对，通过了 1.9 万亿美元新冠纾困救助法案。该法案包括每人 1400 美元的救助支票(需要符合个人或家庭年收入标准)，贯穿整个夏季的每周 300 美元的失业救济金，一年最高 3600 美元的儿童津贴，3500 亿美元的国家援助补贴，340 亿美元的《可负担医疗法案》(Affordable Care Act)补贴以及 140 亿美元的新冠疫苗补贴。美国众议院将于下周二就参议院版本的经济刺激法案进行投票。
- 2、韩国国务总理丁世均表示，将把单日新冠病毒检测数量增至 50 万例，积极查找感染源。虽然疫情第三波流行顶峰已过，但单日新增病例连续 7 周仍在 400 例左右徘徊，将讨论防止第四波流行对策。
- 3、哈萨克斯坦首都努尔苏丹年内将试开通 5G 网络，华为公司为其提供 5G 通信技术支持。
- 4、拜登称，经济刺激法案下的援助支票最早将在本月发放，这项计划让我们走上了战胜新冠疫情的道路，希望刺激计划能在众议院迅速通过；经济刺激计划可以使美国国内生产总值增加 1 万亿美元，并创造 600 万个新就业机会。
- 5、美国财长耶伦：美国真实的失业率处于 10%；通过 1.9 万亿美元刺激计划，美国可能会在 2022 年实现充分就业；通胀不会演变为一个问题。
- 6、美国和欧盟据悉将就暂停波音和空客关税达成协议。欧盟和美国同意暂停针对各自产品的上百亿美元关税，缓和双方之间在空客和波音非法补贴问题上长达 17 年的争议。

 今日关注

1. 14:45 瑞士 2 月季调后失业率
2. 15:00 德国 1 月季调后工业产出月率
3. 17:30 欧元区 3 月 Sentix 投资者信心指数
4. 18:00 英国央行行长贝利发表讲话
5. 23:00 美国 1 月批发销售月率

## 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。

