

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

2020年12月16日 星期三

宏观经济

	11月实际值	前值
GDP 同比 (%)	-	4.9
官方制造业 PMI (%)	52.1	51.4
工业增加值同比 (%)	7.0	6.9
固定资产投资同比 (%)	2.6	1.8
社会消费品零售同比 (%)	5.0	4.3
出口同比 (%，按美元计)	21.1	11.4
进口同比 (%，按美元计)	4.5	4.7
CPI 同比 (%)	-0.5	0.5
PPI 同比 (%)	-1.5	-2.1
新增贷款 (万亿)	1.43	0.69
新增社会融资规模 (万亿)	2.13	1.42
M1 同比 (%)	10.0	9.1
M2 同比 (%)	10.7	10.5

- 1、中国经济 11 月延续复苏态势，多项宏观指标升至今年最好。11 月规模以上工业增加值同比增长 7%，增速比 10 月加快 0.1 个百分点；社会消费品零售总额增长 5.0%，市场销售连续四个月同比正增长。1-11 月，全国固定资产投资（不含农户）增长 2.6%，民间投资增长 0.2%，增速年内首次转正。11 月全国城镇调查失业率降至 5.2%，连续 4 个月下降。国家统计局指出，四季度经济运行增长有望比三季度继续加快，全年中国有望成为世界主要经济体当中唯一实现正增长的经济体。
- 2、国务院常务会议决定，2021 年 1 月 1 日起，在全国实施动产和权利担保统一登记，助力企业担保融资。原由市场监管总局承担的生产设备、原材料、半成品、产品抵押登记和人民银行承担的应收账款质押登记，以及存款单质押、融资租赁、保理等登记，改由人民银行统一承担，提供基于互联网的 7×24 小时全天候服务。此前已作动产和权利担保登记的，不需要重新登记。
- 3、央行单次中期借贷便利（MLF）操作规模创新高！央行公告，为维护银行体系流动性合理充裕，12 月 15 日开展 9500 亿元 MLF 操作（含对 12 月 7 日和 16 日两次 MLF 到期续做）和 100 亿元逆回购操作，中标利率分别为 2.95%、2.20%。Wind 数据显示，12 月累计有 6000 亿元 MLF 到期，其中 12 月 7 日和 16 日各有 3000 亿元 MLF 到期。资金面宽松，Shibor 短端品种多数下行。

货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	1.4030	-29.90
7天 Shibor	2.0620	-8.10
14天 Shibor	1.9990	-4.70
1个月 Shibor	2.7250	0.30

周二（12月15日）央行公开市场开展100亿元7天期逆回购操作，当日有600亿元逆回购到期，净回笼500亿元。隔夜品种下行29.90bp报1.4030%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
90.5843	6.5446	1.2150
-0.16% -6.19%, Ytd	0.12% -6.05%, Ytd	0.06% 8.34%, Ytd



周二（12月15日）美元指数跌0.16%报90.5843，本周跌0.33%。欧元兑美元涨0.06%报1.2150，英镑兑美元涨1.03%报1.3467，澳元兑美元涨0.33%报0.7558，美元兑日元跌0.38%报103.6400，离岸人民币兑美元涨122个基点报6.5169。在岸人民币兑美元16:30收报6.5446，较前一交易日下跌79个基点，周跌35个基点。人民币兑美元中间价调贬73个基点，报6.5434。

海外财经新闻

- 1、伯克希尔哈撒韦公司董事长兼首席执行官沃伦·巴菲特敦促美国国会延长对小企业援助，因美国政府为抗击新冠病毒大流行而实施封锁措施，小企业仍旧面临着苦苦挣扎的困境。
- 2、加拿大央行行长麦克勒姆：疫苗减少了不确定性，经济复苏将会到来；如果需要采取更多行动，就会有可用的工具；在经济复苏过程中，财政支持是绝对必要的；加拿大明年第一季度 GDP 增速可能会录得负值；实施负利率的门槛非常高。
- 3、日本经济再生大臣西村康稔：新的经济刺激方案对 GDP 影响可能在 2021 财年最为明显，可能会使本财年 GDP 增长 0.5%，2021 财年增长 2.5%，2022 财年增长 0.6%。
- 4、美国 11 月工业产出环比增 0.4%，预期增 0.3%，前值由增 1.1%修正为增 0.9%；制造业产出环比增 0.8%，预期增 0.3%，前值由增 1%修正为增 1.1%。12 月纽约联储制造业指数为 4.9，预期 6.9，前值 6.3。
- 5、英国至 10 月三个月 ILO 失业率 4.9%，预期 5.1%，前值 4.8%；就业人数减少 14.3 万人，预期减少 25 万人，前值减少 16.4 万人。11 月失业率升 7.4%，前值升 7.3%；失业金申请人数增加 6.43 万人，前值减少 2.98 万人。

今日关注

1. 15:00 英国 11 月 CPI 及零售物价指数月率
2. 16:15 法国 12 月制造业 PMI 初值
3. 16:30 德国 12 月制造业 PMI 初值
4. 17:00 欧元区 12 月制造业 PMI 初值
5. 17:30 英国 12 月制造业及服务业 PMI
6. 18:00 欧元区 10 月季调后贸易帐
7. 21:30 美国 11 月零售销售月率
8. 21:30 加拿大 11 月 CPI 月率及 10 月批发销售月率
9. 22:45 美国 12 月 Markit 制造业及服务业 PMI 初值
10. 23:00 美国 10 月商业库存月率及 12 月房地产市场指数
11. 23:30 美国至 12 月 11 日当周 EIA 原油库存

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