

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9月24日 星期四

宏观经济

	8月实际值	前值
GDP 同比 (%)	-	3.2
官方制造业 PMI (%)	51	51.1
工业增加值同比 (%)	5.6	4.8
固定资产投资同比 (%)	-0.3	-1.6
社会消费品零售同比 (%)	0.5	-1.1
出口同比 (%，按美元计)	9.5	7.2
进口同比 (%，按美元计)	-2.1	-1.4
CPI 同比 (%)	2.4	2.7
PPI 同比 (%)	-2	-2.4
新增贷款 (万亿)	1.28	0.99
新增社会融资规模 (万亿)	3.58	1.69
M1 同比 (%)	8	6.9
M2 同比 (%)	10.4	10.7

- 1、国务院常务会议部署进一步提高上市公司质量，要求完善上市公司治理制度规则，完善重组、分拆上市、再融资等制度，允许更多符合条件的外国投资者对上市公司战略投资，健全上市公司多元化退出机制，严厉打击规避退市行为，对操纵市场、内幕交易等违法违规行为加大处罚力度。
- 2、国务院常务会议确定加强全民健身场地设施建设的措施，撬动健康产业发展和消费扩大。支持线上运动平台发展，带动常态化疫情防控下居家健身和网络赛事活动。
- 3、发改委等四部门支持扩大战略性新兴产业投资，培育壮大新增长点增长极。要求加大 5G 建设投资，加快 5G 商用发展步伐，加快关键芯片等核心技术攻关。优化发行上市制度，加大科创板等对战略性新兴产业支持力度。
- 4、中办国办发文部署调整完善土地出让收入使用范围，优先支持乡村振兴，要求到“十四五”期末，省级单位土地出让收益用于农业农村比例达到 50%以上。
- 5、财政部数据显示，8 月国有企业营业总收入、利润总额连续 3 个月实现月度同比增长，利润总额同比增速大幅加快至 23.2%。

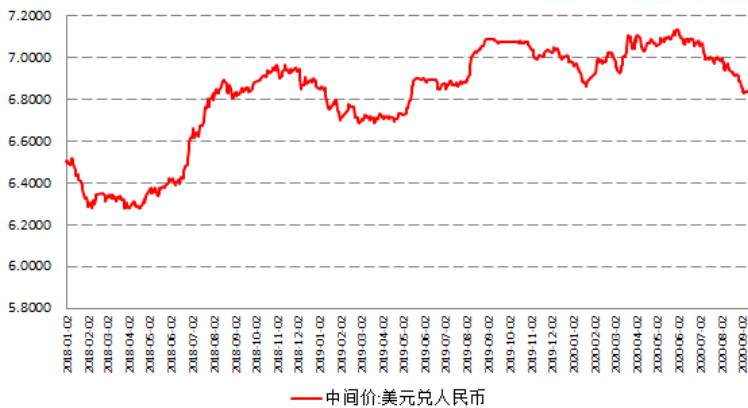
货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	1.8840	-40.20
7天 Shibor	2.1490	-18.30
14天 Shibor	2.7510	24.90
1个月 Shibor	2.6270	0.30

周三(9月23日)央行公开市场开展1000亿元7天期和1000亿元14天期逆回购操作,单日净投放800亿元。交易员称,本周逆回购投放力度很大,跨季之际,说明央行稳定流动性的决心。Shibor隔夜品种下行40.2bp报1.8840%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
94.3685	6.7920	1.1661
0.42% -2.21%,Ytd	0.07% -2.50%,Ytd	-0.41% 4.03%,Ytd



周三(9月23日)美元指数涨0.42%报94.3685,连涨四日,创两个月以来新高。非美货币全线走低,欧元兑美元跌0.41%报1.1661,英镑兑美元跌0.05%报1.2726,澳元兑美元跌1.37%报0.7072,美元兑日元涨0.4%报105.37,离岸人民币兑美元跌415个基点报6.8258。

在岸人民币兑美元16:30收报6.7920,较上一交易日下跌45基点。人民币兑美元中间价调贬114个基点,报6.7986。

海外财经新闻

- 1、据美国约翰斯·霍普金斯大学数据，全球新冠肺炎累计确诊病例超 3175 万例，累计死亡逾 97.3 万例。其中，美国累计确诊超 693 万例。
- 2、美联储主席鲍威尔：经济发展路径将取决于疫情控制能力；做了我们能想到的所有事情；美联储的行动在稳定信贷市场方面取得了成功。
- 3、美联储罗森格伦：经济增长疲软可能会延长美联储达到 2%通胀目标的时间，这就要求利率维持在低水平的时间比预期更长；基本预测是今年秋冬两季疫情会恶化，经济活动会减少；预计如果新冠肺炎感染病例上升，美国的一些地区将会封锁。
- 4、美联储埃文斯：在实现充分就业，通胀率达到 2%及出现超调之前，将保持利率不变；财政政策支持 and 改善公共卫生安全是复苏的关键；预计 2023 年之前不会加息，届时通胀率将达到 2%，之后会超过 2%。
- 5、美联储副主席克拉里达重申，需要考虑采取额外的财政政策，在实际通胀率达到 2%之前不会考虑加息，预计本次经济复苏将快于 2008 年经济危机。
- 6、联合国贸发会议报告预计，受新冠疫情影响，今年全球经济预计将萎缩 4.3%，贸易规模将缩水五分之一，外国直接投资总额则将减少四成。世贸组织数据显示，二季度全球货物贸易量环比下降 14.3%，其中欧洲和北美地区跌幅最大。
- 7、英国首相约翰逊表示，正在考虑一个大规模的一揽子计划，推动短期和中期就业和增速投资；但延长目前的休假计划“不明智”。
- 8、英国方面表示，该国已经取消 61 个国家/地区的 175 个贸易壁垒，以帮助其在与欧盟的过渡期结束之前提振进口。
- 9、美国 7 月 FHFA 房价指数环比升 1%，高于市场预期。此前发布的美国 8 月二手房销售年化总数飙升至近 14 年最高水平。更多迹象表明，美国房地产市场将继续走强。
- 10、美国 9 月 Markit 制造业 PMI 初值小幅走高，但服务业 PMI 有所下滑，表明随着第三季度接近尾声，新冠疫情仍在持续，经济似乎失去动力。
- 11、德国、法国 9 月 Markit 制造业 PMI 初值均好于预期。其中，德国制造业活动创逾两年最佳，法国制造业重回扩张。但新冠疫情导致商业活动放缓，两国服务业 PMI 双双跌至荣枯线下方。

今日关注

1. 10:00 国新办就调整完善土地出让收入使用范围有关文件情况举行发布会
2. 14:00 交通运输部 2020 年 9 月份例行新闻发布会
3. 14:45 法国 9 月 INSEE 制造业信心指数
4. 15:00 国新办就广东省经济特区发展成就举行发布会
5. 15:00 欧洲央行召开常务理事会会议
6. 15:30 瑞士央行公布利率决议
7. 16:00 德国 9 月 IFO 商业景气指数
8. 16:00 挪威央行公布利率决议和货币政策报告
9. 16:00 欧洲央行公布经济公报
10. 16:30 中国香港 8 月贸易帐
11. 17:30 欧洲央行公布第三轮 TLTRO 分配结果
12. 18:00 英国 9 月 CBI 零售销售差值
13. 19:00 土耳其央行公布利率决议
14. 20:30 美国至 9 月 19 日当周初请失业金人数
15. 20:50 2020 年票委、达拉斯联储主席卡普兰参加一次线上会议
16. 21:00 欧洲央行首席经济学家连恩发表讲话
17. 21:30 联合国安理会举行“新冠疫情后的全球治理”虚拟峰会
18. 22:00 美联储主席鲍威尔和美国财长努钦出席参议院银行委员会听证会
19. 22:00 英国央行行长贝利在一场网上会议发表讲话
20. 22:00 美国 8 月新屋销售总数
21. 22:30 美国至 9 月 18 日当周 EIA 天然气库存
22. 23:00 美国 9 月堪萨斯联储制造业产出指数

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。