



# 期货研究

 **瑞达期货**  
RUIDA FUTURES

 **金尝发**

# 每日期货投资观察

2020年1月9日 星期四

## 宏观经济

	12月实际值	前值
GDP 同比 (%)		6
官方制造业 PMI (%)	50.2	50.2
工业增加值同比 (%)		6.2
固定资产投资同比 (%)		5.2
社会消费品零售同比 (%)		8.0
出口同比 (%，按美元计)		-1.1
进口同比 (%，按美元计)		0.3
CPI 同比 (%)		4.5
PPI 同比 (%)		-1.4
新增贷款 (万亿)		1.39
新增社会融资规模 (万亿)		1.50
M1 同比 (%)		3.5
M2 同比 (%)		8.2

- 1、国务院常务会议部署进一步做好清理政府部门和国有企业拖欠民营企业中小企业账款工作，要求坚决有力一抓到底，确保2020年底前无分歧欠款应清尽清。会议还部署春节期间市场保供稳价和基本民生保障工作。
- 2、商务部副部长王受文：中国在互联网、信息技术、人工智能等领域的潜力将持续稳定释放，中国仍然具有吸引外资的综合优势，商务部将进一步缩减外商投资负面清单，赋予自贸试验区更大改革自主权，探索跨境服务贸易负面清单管理制度，加快推进海南自贸港建设。
- 3、银保监会研究部署银行业保险业支持长江经济带发展工作，鼓励银行保险机构结合项目特点和地区发展实际，创新运用信贷、股权、债权等方式，为资金需求量大、投资回收期长、社会公益性强的重大项目提供金融支持。
- 4、中证报头版：1月信贷增量足，春节因素无大碍。多位银行业人士表示，今年银行“早投放、早收益”的现象仍比较明显，放贷力度较大。由于春节因素，今年1月信贷投放规模不会超过去年1月3.23万亿元的历史纪录，但仍将处于“天量”水平，预计在2.5万亿元至3万亿元。

## 货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	1.5530	33.80
7 天 Shibor	2.3200	6.10
14 天 Shibor	2.1600	- 1.60
1 个月 Shibor	2.6380	- 6.20

周三(1月8日)央行公告称,目前银行体系流动性总量处于较高水平,当日不开展逆回购操作,无逆回购到期。短端 Shibor 涨跌互现,隔夜品种上行 33.8 个基点报 1.5530%,7 天期上行 6.1 个基点报 2.3200%。货币市场利率多数下跌,资金面保持宽松。在央行呵护下,资金面平稳跨年,新年如期降准,节后资金面整体呈宽松态势。

## 外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
97.3321	6.9420	1.1105
0.38% 0.86%,Ytd	0.06% -0.35%,Ytd	-0.43% -0.92%,Ytd



周三(1月8日)美元指数涨 0.38%报 97.3321,ADP 就业报告显示美国 12 月民间就业岗位创八个月来最大增幅,提振了美元。非美货币多数走低,欧元兑美元跌 0.43%报 1.1105,英镑兑美元跌 0.22%报 1.3095,澳元兑美元跌 0.04%报 0.6866,美元兑日元涨 0.62%报 109.115,因美国总统特朗普暂未对伊朗采取军事行动,事态有所缓和。

在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 6.9420, 较上一交易日跌 44 个基点, 离岸人民币兑美元涨 57 个基点报 6.9368。当日人民币兑美元中间价报 6.9450, 升 240 个基点。

## 海外财经新闻

- 1、美国 12 月 ADP 就业人数为 20.2 万人, 预期为 16 万人, 前值为 6.7 万人。
- 2、欧元区 12 月消费者信心指数终值-8.1, 预期-8.1, 前值-8.1 修正为-7.2; 12 月经济景气指数 101.5, 预期 101.4, 前值 101.3 修正为 101.2。
- 3、英国 12 月 Halifax 季调后房价指数环比升 1.7%, 预期降 0.2%, 前值由升 1%修正为升 1.2%。
- 4、法国 11 月贸易帐为逆差 55.8 亿欧元, 预期逆差 50 亿欧元, 前值由逆差 47.3 亿欧元修正为逆差 49.1 亿欧元。
- 5、美国总统特朗普发表电视讲话称, 无美方人员在伊朗对伊拉克军事基地的袭击中伤亡; 在伊朗对美国军事基地攻击后, 美国将对伊朗实施新制裁。特朗普称: “只要我还是美国总统, 就永远不允许伊朗拥有核武器。” 对于特朗普的讲话, 美国媒体解读认为, 特朗普政府目前将不会对伊朗采取进一步军事行动, 但对伊长期策略依然不详。
- 6、美军驻伊拉克基地遭伊朗袭击。伊朗伊斯兰革命卫队敦促美国尽快从伊拉克撤军, 否则伊朗将发动更多袭击。而科威特、巴林、沙特、约旦和以色列等美国的盟国也都将处于伊朗的打击范围内。
- 7、世界银行: 下调 2020 年全球经济增速预期至 2.5%, 此前为 2.7%; 下调 2021 年经济增速预期至 2.6%, 称前景脆弱; 下调 2020 年欧洲等国家和地区的经济预期; 上调 2020 年美国经济增长预期; 新兴经济体形势料将趋于稳定。
- 8、欧盟委员会主席: 欧盟想与英国建立无关税、无配额、无倾销的新伙伴关系, 与英国的协议应该包含金融服务、渔业以及能源业; 欧盟将把单一市场和关税同盟的团结性作为优先任务。
- 9、美国至 1 月 3 日当周 EIA 原油库存+116.4 万桶, 预期-357.2 万桶, 前值-1146.3 万桶。EIA 报告: 上周美国国内原油产量维持在 1290 万桶/日。

## 今日关注

1. 待定 英国下议院就脱欧协议法案进行投票；
2. 09:30 中国 12 月 CPI 年率；
3. 15:00 德国 11 月未季调贸易帐及经常帐、德国 11 月季调后工业产出月率；
4. 15:30 瑞士 11 月实际零售销售年率；
5. 17:30 英国央行行长卡尼致辞；
6. 18:00 欧元区 11 月失业率；
7. 21:00 美联储副主席克拉里达发表讲话；
8. 21:30 美国至 1 月 4 日当周初请失业金人数；
9. 22:30 美联储卡什卡利发表讲话、美国至 1 月 3 日当周 EIA 天然气库存；
10. 次日 00:30 美联储威廉姆斯参加小组会议；
11. 次日 02:45 加拿大央行行长波洛兹发表讲话。

## 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