



研  
究  
报  
告

# 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15日星期三

### 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)	7.6	-1.1
进口同比 (%，按美元计)	16.3	0.3
CPI 同比 (%)	4.5	4.5
PPI 同比 (%)	-0.5	-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、以人民币计，中国2019年12月出口同比增长9%，预期增2.9%，前值增1.3%；进口增17.7%，预期增8.6%，前值增2.5%。以美元计，中国2019年12月出口同比增长7.6%，预期增4.9%，前值降1.1%；进口增16.3%，预期增10%，前值增0.3%。

2、李克强主持召开国务院全体会议，强调已明确的工作要早启动、抓紧做，力争一季度经济社会发展开好局。加快发行和用好地方政府专项债券，推动在建工程建设和具备条件项目及早开工，带动扩大有效投资。指出加强经济运行调节，保障居民生活用煤用气用电特别是北方地区冬季取暖，做好节日市场猪肉等重点农产品保供稳价和春运工作。

3、1月14日，人行营业管理部召开2020年工作会议，会议强调要落实稳健的货币政策，加大逆周期调节力度，深入推进金融供给侧结构性改革；聚焦经济发展重点领域和薄弱环节，建立健全金融支持实体经济长效机制；对标对表行动方案，坚决打赢辖区防范化解重大金融风险攻坚收官之战。

4、中国央行：2020年1月14日向社会公示6个创新应用，涉及国有商业银行、清算组织、支付机构、科技公司等机构，主要聚焦物联网、大数据、人工智能、区块链、API等前沿技术在金融领域的应用，涵盖数字金融等多个应用场景，旨在纾解小微企业融资难融资贵问题、提升金融便民服务水平、拓展金融服务渠道等。

5、美国财政部当地时间13日公布半年度汇率政策报告，将中国移除“汇率操纵国”名单。在14日中国外交部例会上，发言人耿爽就此事回应外媒记者提问时表示，美方的最新的结论符合事实，也符合国际社会的共识。

6、国务院第四次全体会议讨论《政府工作报告（征求意见稿）》。国务院领导人表示，要着力提高宏观调控的前瞻性、针对性、有效性，用好逆周期调节工具；加快发行和用好地方政府专项债券，推动在建工程建设和具备条件项目及早开工；要疏通货币政策传导机制，进一步降低企业综合融资成本；做好节日市场猪肉等重点农产品保供稳价和春运工作。

## 货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	2.5180	45.90
7天 Shibor	2.6540	13.20
14天 Shibor	2.7350	22.50
1个月 Shibor	2.7060	8.70

周二(1月14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。货币市场利率多数上行，资金面有所收敛。短端 Shibor 延续上行，隔夜品种上行 45.9 个基点报 2.5180%，创进两个月新高。7 天期上行 13.2 个基点报 2.6540%。

## 外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
97.3831	6.8854	1.1135
0.00% 0.96%,Ytd	-0.13% -1.16%,Ytd	-0.04% -0.78%,Ytd

人民币对美元中间价



周二(1月14日)美元指数涨0.00%报97.3831, 非美货币涨跌不一, 欧元兑美元跌0.04%报1.1135, 英镑兑美元涨0.22%报1.3020, 澳元兑美元跌0.02%报0.6903, 美元兑日元涨0.03%报109.953。

在岸人民币兑美元16:30收盘报6.8942, 较上一交易日上涨348个基点, 人民币兑美元中间价调升309个基点, 报6.8954。

海外财经新闻

瑞达期货  
RUIDA FUTURES

- 1、 纽约联储宣布计划从 1 月 16 日至 2 月 13 日进行一系列定期回购操作，规模最大的为 350 亿美元，还有一些回购的发行上限为 300 亿美元。纽约联储日常隔夜回购操作的最大规模将保持在 1200 亿美元。根据纽约联储公告，隔夜回购安排将持续到 2 月 13 日。
- 2、 特朗普政府计划限制新媒体提前准备那些对市场走势有明显影响的经济数据报告。届时，人们恐怕将不会再那样容易地获取非农就业报告等月度数据。
- 3、 美国 2019 年 12 月未季调 CPI 同比升 2.3%，预期升 2.3%，前值升 2.1%；12 月季调后 CPI 环比升 0.2%，预期升 0.3%，前值升 0.3%。
- 4、 日本 2019 年 11 月贸易帐逆差 25 亿日元，预期顺差 1015 亿日元，前值顺差 2540 亿日元。

## 今日关注

1. 10:00 国务院台湾事务办公室举行新闻发布会；
2. 15:00 国新办就 2019 年中央企业经济运行情况举行发布会；
3. 15:00 农业农村部介绍 2019 年重点农产品市场运行情况；
4. 15:45 法国 12 月 CPI；
5. 17:00 德国 2019 年全年 GDP 增速；
6. 17:30 英国 12 月 CPI、零售物价指数；
7. 18:00 欧元区 11 月工业产出、季调后贸易帐。
8. 21:30 美国 12 月 PPI、1 月纽约联储制造业指数
9. 23:30 美国至 1 月 10 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。