

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



金尝发

每日期货投资观察

2021年1月4日 星期一

宏观经济

	12月实际值	前值
GDP 同比 (%)	-	4.9
官方制造业 PMI (%)	51.9	52.1
工业增加值同比 (%)	-	7.0
固定资产投资同比 (%)	-	2.6
社会消费品零售同比 (%)	-	5.0
出口同比 (%，按美元计)	-	21.1
进口同比 (%，按美元计)	-	4.5
CPI 同比 (%)	-	-0.5
PPI 同比 (%)	-	-1.5
新增贷款 (万亿)	-	1.43
新增社会融资规模 (万亿)	-	2.13
M1 同比 (%)	-	10.0
M2 同比 (%)	-	10.7

- 1、我国经济向好势头继续巩固，2020年12月官方制造业 PMI、非制造业 PMI 和综合 PMI 分别为 51.9、55.7 和 55.1，虽低于11月 0.2、0.7 和 0.6 个百分点，但均继续位于年内较高运行水平，连续 10 个月保持在荣枯线以上。制造业方面，12 月大、中型企业 PMI 均为 52.7，继续运行在 52 及以上景气区间；小型企业 PMI 为 48.8，降至荣枯线以下。
- 2、房地产贷款市场迎来重磅新规！央行、银保监会发布《关于建立银行业金融机构房地产贷款集中度管理制度的通知》，明确对 7 家中资大型银行、17 家中资中型银行、中资小型银行和非县域农合机构、县域农合机构、村镇银行，共 5 档机构分类分档设置房地产贷款占比上限、个人住房贷款占比上限。其中，第一档为工农中建交、国开行和邮储，房地产贷款占比上限为 40%，个人住房贷款占比上限为 32.5%。
- 3、新一轮全市场退市制度正式出台，即日起实施。相较征求意见稿，退市新规调整三方面内容：一是从严设置重大财务造假退市量化指标，将造假年限由 3 年减少为 2 年；将造假比例由 100% 降至 50%；造假金额合计数由 10 亿元降为 5 亿元；同时新增营业收入指标。二是调整优化组合类财务指标。三是完善重大违法类退市的限制减持情形。此外，新规取消暂停上市和恢复上市环节，明确上市公司连续两年触及财务类指标即终止上市。

货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	1.0930	44.90
7天 Shibor	2.3810	7.30
14天 Shibor	3.0250	6.10
1个月 Shibor	2.7020	0.00

周四（12月31日）央行公开市场开展 900 亿元 7 天期逆回购操作，当日有 100 亿元逆回购到期，净投放 800 亿元。资金面宽松，隔夜品种上行 44.90bp 报 1.0930%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
89.9583	6.5398	1.2216
0.40% -6.73%,Ytd	0.14% -6.12%,Ytd	-0.68% 8.99%,Ytd



周四（12月31日）美元指数涨 0.40%报 89.9583，本周跌 0.44%。欧元兑美元跌 0.68%报 1.2216，英镑兑美元涨 0.29%报 1.3664，澳元兑美元涨 0.10%报 0.7693，美元兑日元涨 0.09%报 103.3050，离岸人民币兑美元涨 30 个基点报 6.5030。在岸人民币兑美元 16:30 收报 6.5398，较前一交易日下跌 91 个基点，周跌 157 个基点。人民币兑美元中间价调升 76 个基点，报 6.5249。

海外财经新闻

- 1、当地时间 3 日，泰国朱拉隆功大学医学院病毒研究中心透露，**泰国首次发现变异新冠病毒确诊病例。**
- 2、英国国际贸易大臣特拉斯：**英美贸易协定的大部分章节已经完成，英国有望成为数字和服务贸易的全球中心。**
- 3、**葡萄牙正式接任欧盟轮值主席国，为期六个月。**葡萄牙外交部长表示，将优先推动实施欧盟大规模及免费疫苗接种战略，寻求确保欧盟 7500 亿欧元复苏基金转变为生产性投资，以及确保欧盟 1.8 万亿欧元 7 年支出计划中其他项目顺利进行。
- 4、**美国贸易代表办公室宣布，将对产自法国和德国飞机部件、部分无气泡酒、白兰地等加征关税。**美方称，欧盟近期按照世界贸易组织授权落实对不超过 39.9 亿美元美国输欧商品加征关税时，参照的是受新冠疫情影响贸易量大幅下滑时期贸易数据，导致欧方加征关税涵盖更多美国商品。
- 5、**韩国 2020 年 12 月出口同比增长 12.6%至 514.1 亿美元，创 2018 年 10 月以来最大增幅，**受益于芯片需求强劲和全球需求改善。当月芯片出口激增 30%，创 2018 年 8 月以来最大增幅，拉动整体出口复苏。

今日关注

1. 待定 第 13 届欧佩克+部长级会议召开
2. 09:45 中国 12 月财新制造业 PMI
3. 16:50 法国 12 月制造业 PMI 终值
4. 16:55 德国 12 月制造业 PMI 终值
5. 17:00 欧元区 12 月制造业 PMI 终值
6. 17:30 欧元区 1 月 Sentix 投资者信心指数
7. 17:30 英国 12 月制造业 PMI
8. 17:30 英国 11 月央行抵押贷款许可
9. 22:45 美国 12 月 Markit 制造业 PMI 终值
10. 23:00 美国 11 月营建支出月率
11. 23:00 美联储埃文斯发表讲话
12. 23:00 美联储博斯蒂克参加讨论

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。

