

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



瑞达期货
RUIDA FUTURES



金尝发

每日期货投资观察 2021年9月28日 星期二

宏观经济

	8月实际值	前值
GDP 同比 (%)	-	7.9
官方制造业 PMI (%)	50.1	50.4
工业增加值同比 (%)	5.3	6.4
固定资产投资同比 (%)	8.9	10.3
社会消费品零售同比 (%)	2.5	8.5
出口同比 (%，按美元计)	25.6	19.3
进口同比 (%，按美元计)	33.1	28.1
CPI 同比 (%)	0.8	1.0
PPI 同比 (%)	9.5	9.0
新增贷款 (万亿)	1.22	1.08
新增社会融资规模 (万亿)	2.96	1.06
M1 同比 (%)	4.2	4.9
M2 同比 (%)	8.2	8.3

- 1、央行货币政策委员会召开第三季度例会指出，稳健的货币政策要灵活精准、合理适度，保持流动性合理充裕，增强信贷总量增长稳定性，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配，保持宏观杠杆率基本稳定。会议要求，健全市场化利率形成和传导机制，完善央行政策利率体系，优化存款利率监管，继续释放贷款市场报价利率改革潜力，推动实际贷款利率进一步降低。维护房地产市场健康发展，维护住房消费者合法权益。
- 2、针对当前供电形势，国家电网公司表示，将全力以赴打好电力保供攻坚战，保障基本民生用电需求，最大可能避免出现拉闸限电情况，坚决守住民生、发展和安全底线。东北三省纷纷回应拉闸限电，吉林将制定应急预案，防止发生系统性区域性长时间集中停电事件；辽宁要求避免拉闸限电涉及安全生产、民生和重要用户；黑龙江要求尽快组织发电企业增加电力供应，努力化解电力紧张局面。
- 3、国家发改委副主任宁吉喆主持召开前三季度经济形势分析专家座谈会，就当前经济形势听取有关专家意见建议。中国社科院世界经济与政治研究所副所长张斌、清华大学五道口金融学院紫光讲席教授鞠建东等参会并发言。

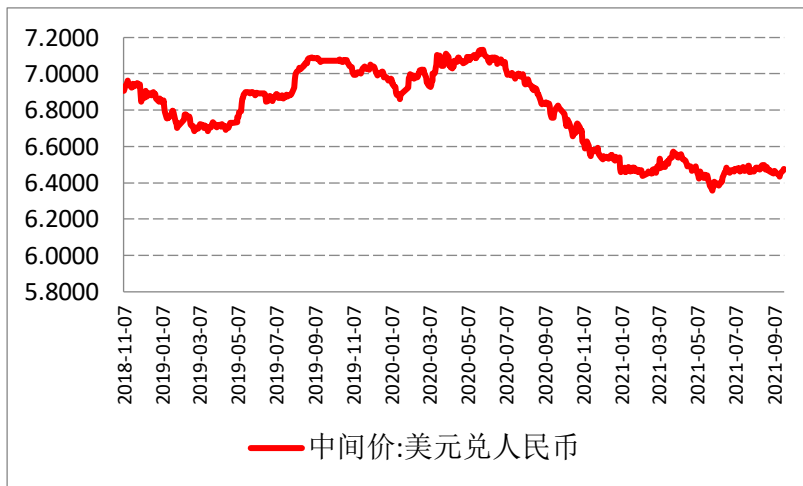
货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	1.7080	1.70
7 天 Shibor	1.9840	-20.60
14 天 Shibor	2.7320	-2.00
1 个月 Shibor	2.4180	0.70

周一（9月27日）央行公开市场开展 1000 亿元 14 天期逆回购操作，当日无逆回购到期，净投放 1000 亿元。隔夜品种上行 1.70bp 报 1.7080%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
93.4227	6.4614	1.1695
0.16% 3.87%,Ytd	-0.05% -1.20%,Ytd	-0.21% -3.99%,Ytd



周一(9月27日)美元指数涨0.16%报93.4227,本周涨0.16%。欧元兑美元跌0.21%报1.1720,英镑兑美元涨0.18%报1.3701,澳元兑美元涨0.39%报0.7287,美元兑日元涨0.24%报111.0050,离岸人民币兑美元涨24个基点报6.4591。在岸人民币兑美元16:30收报6.4614,较前一交易日上涨31个基点,周涨31个基点。人民币兑美元中间价调贬96个基点,报6.4695。



海外财经新闻

- 1、**美联储主席鲍威尔表示，经济走势取决于疫情，经济前景依然存在风险；美联储将竭尽所能地支持经济复苏；**通胀高企，恐将维持一段时间，然后趋于温和；瓶颈问题所造成的影响比我们原来所预料的更加深远，也更加顽固；美联储已于8月31日完成二级市场公司信用贷款便利工具(SCCF)的出售工作；供应问题导致物价上涨，就业方面仍然达不到目标。经济持续走强，劳动力市场状况持续向好；未来几个月通胀可能保持高位；如果更高的通胀造成持续的担忧，将做出回应。
- 2、**2021年美联储票委、芝加哥联储主席埃文斯表示，美国经济“接近”在开始缩减债券规模方面取得实质性进展；**更担心美国在2023年和2024年没有产生足够通货膨胀，而不是承受过多通货膨胀；长期通胀预期仍可能低于目标。预计2023年首次出现利率上调；认为2022年的通胀率高于此前预期；预计2023年加息一次，之后利率走势将“平缓”；如果看到通胀率高于2%的平均目标，将会有更陡峭的加息路径。
- 3、**美联储理事布雷纳德认为，不应从宣布“缩债”的决定中得到任何关于美联储加息的信号；**目前通胀高企是由疫情相关的干扰造成的，预计通胀将放缓；仍需警惕目前的高通胀可能会推高长期通胀预期的迹象；正密切关注几个上行风险，包括住房、商品需求和工资增长。
- 4、**欧洲央行行长拉加德表示，将定期评估货币政策策略适当性，**下一次评估预计将在2025年进行。拉加德称，继续认为通胀上升是暂时的，基准情景继续预测通胀在中期内仍将低于目标。



今日关注

1. 14:00 德国10月GfK消费者信心指数
2. 20:00 欧洲央行行长拉加德发表讲话
3. 21:00 美国7月20座大城市房价指数年率
4. 21:00 美国7月FHFA房价指数月率
5. 21:00 美联储埃文斯发表讲话
6. 22:00 美国9月谘商会消费者信心指数
7. 22:00 美国9月里奇蒙德联储制造业指数
8. 22:00 美联储主席、美国财长出席听证会

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。