

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

2021年1月15日 星期五

## 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)	18.1	21.1
进口同比 (%，按美元计)	6.5	4.5
CPI 同比 (%)	0.2	-0.5
PPI 同比 (%)	-0.4	-1.5
新增贷款 (万亿)	1.26	1.43
新增社会融资规模 (万亿)	1.72	2.13
M1 同比 (%)	8.6	10.0
M2 同比 (%)	10.1	10.7

- 1、我国外贸进出口连续 7 个月实现正增长，2020 年进出口总额、出口总额双双创新高，国际市场份额亦创历史最好纪录，成为全球唯一实现货物贸易正增长的主要经济体。据海关统计，2020 年我国货物贸易进出口总值 32.16 万亿元人民币，同比增长 1.9%。其中，出口 17.93 万亿元，增长 4%；进口 14.23 万亿元，下降 0.7%；贸易顺差 3.7 万亿元，增加 27.4%。
- 2、中国 2020 年 12 月(以人民币计)出口同比增 10.9%，进口降 0.2%，贸易顺差 5168.1 亿元；全年出口增长 4%，进口下降 0.7%，贸易顺差 3.7 万亿元。(以美元计) 12 月出口同比增 18.1%，进口增 6.5%，均超预期，贸易顺差 781.7 亿美元。
- 3、国家领导人复信美国星巴克公司董事会名誉主席霍华德·舒尔茨，鼓励其与星巴克公司为推动中美经贸合作和两国关系发展继续发挥积极作用。中国开启全面建设社会主义现代化国家新征程，将为包括星巴克等美国企业在内的世界各国企业在华发展提供更加广阔的空间。
- 4、商务部表示，中方从 2020 年 12 月起就已启动 RCEP 协定国内核准程序，目前进展顺利。相关实施准备工作正在稳步推进。中方协定核准和实施准备工作将在 6 个月内完成。数据显示，2020 年我国对其他 14 个 RCEP 成员国进出口总值 10.2 万亿元，增长 3.5%，占同期我国进出口总值 31.7%。

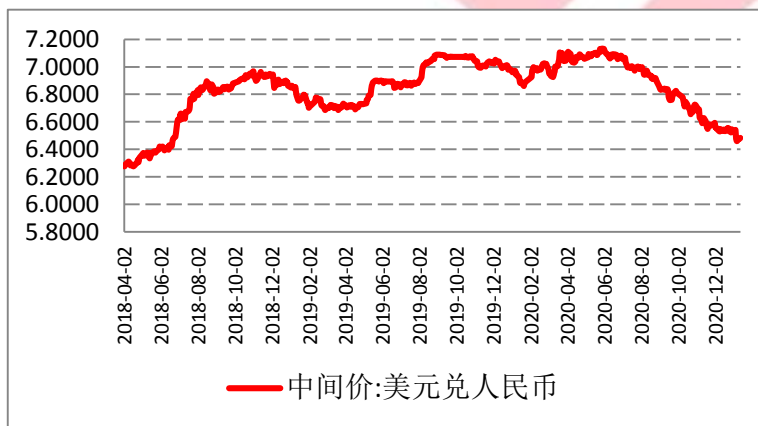
## 货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	1.6750	27.40
7天 Shibor	2.0130	1.40
14天 Shibor	1.9370	-1.40
1个月 Shibor	2.4040	-0.80

周四（1月14日）央行公开市场开展 20 亿元 7 天期逆回购操作，当日 100 亿元逆回购到期，净回笼 80 亿元。资金面小幅收敛，隔夜品种上行 27.40bp 报 1.6750%。

## 外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
90.2500	6.4678	1.2155
-0.08% 0.30%, Ytd	0.03% -1.10%, Ytd	-0.02% -0.50%, Ytd



周四（1月14日）美元指数跌 0.08% 报 90.2500，本周涨 0.18%。欧元兑美元跌 0.02% 报 1.2155，英镑兑美元涨 0.36% 报 1.3687，澳元兑美元涨 0.56% 报 0.7778，美元兑日元跌 0.07% 报 103.8100，离岸人民币兑美元涨 21 个基点报 6.4649。在岸人民币兑美元 16:30 收报 6.4678，较前一交易日下跌 19 个基点，周涨 41 个基点。人民币兑美元中间价调贬 141 个基点，报 6.4746。

## 海外财经新闻

- 1、拜登公布“美国拯救计划”，建议刺激 1.9 万亿美元。拜登将呼吁实施 15 美元的最低时薪，要求更新带薪休假制度，建议实施 3500 亿美元州政府救助、向新冠肺炎疫苗（接种）和病毒筛检提供 1600 亿美元资金。此外，拜登提议给美国国民直接发现金 1400 美元，加上 12 月的 600 美元在内合计 2000 美元。
- 2、美联储主席鲍威尔：除非出现令人不安的通胀和失衡，否则将不会加息；美联储加息时间点“不会很快到来”，经济离美联储的目标还很远；现在还不是退出宽松货币政策的时候，且利率和资产购买指引不是基于时间，而是基于结果；短期内会看到物价上行的压力，价格一度上涨不意味着会出现持续的通胀。
- 3、欧洲央行会议纪要显示，在当前高度不确定性的疫情下，紧急抗疫购债计划（PEPP）比降息更有效。委员们普遍同意首席经济学家连恩提出的一揽子货币政策，有委员提出赞成扩大紧急抗疫购债计划（PEPP）规模的意见。
- 4、日本央行上调 9 个地区中 3 个地区经济评估，下调 1 个地区经济评估，维持对 5 个地区评估不变。日本央行表示，许多地区看到经济出现回升迹象，但由于疫情影响，形势依然严峻，主要是服务业对新冠疫情影响感到担忧。
- 5、美国上周初请失业金人数飙升至 96.5 万人，为近 4 个月新高，远高于预期的 78 万人，前值为 78.7 万人。

## 今日关注

1. 09:30 中国 70 个大中城市住宅售价月报
2. 15:00 英国 11 月工业和制造业产出月率
3. 15:00 英国 11 月季调后商品贸易帐
4. 15:00 英国 11 月三个月 GDP 月率
5. 15:45 法国 12 月 CPI 月率
6. 18:00 欧元区 11 月季调后贸易帐
7. 21:30 美国 1 月纽约联储制造业指数
8. 21:30 美国 12 月 PPI 及零售销售月率
9. 22:15 美国 12 月工业产出月率
10. 23:00 美国 11 月商业库存月率
11. 23:00 美国 1 月密歇根大学消费者信心指数初值

## 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。

