

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10月19日 星期二

宏观经济

	9月实际值	前值
GDP 同比 (%)	4.9	7.9
官方制造业 PMI (%)	49.6	50.1
工业增加值同比 (%)	3.1	5.3
固定资产投资同比 (%)	7.3	8.9
社会消费品零售同比 (%)	4.4	2.5
出口同比 (%，按美元计)	28.1	25.6
进口同比 (%，按美元计)	17.6	33.1
CPI 同比 (%)	0.7	0.8
PPI 同比 (%)	10.7	9.5
新增贷款 (万亿)	1.66	1.22
新增社会融资规模 (万亿)	2.90	2.96
M1 同比 (%)	3.7	4.2
M2 同比 (%)	8.3	8.2

- 1、中国经济三季度“成绩单”发布，主要指标增速有所回落。数据显示，前三季度我国 GDP 同比增长 9.8%，两年平均增长 5.2%，比上半年两年平均增速回落 0.1 个百分点。第三季度 GDP 同比增长 4.9%，两年平均增长 4.9%。国家统计局表示，主要宏观指标总体处于合理区间，当前我国货币政策仍然有较大空间，能够及时根据形势变化推出有力措施，促进经济稳定运行。另外，PPI 近期可能还会高位运行，但中长期 PPI 有望逐步回稳。
- 2、中国 9 月规模以上工业增加值同比增长 3.1%，预期增 3.8%，前值增 5.3%。中国 9 月社会消费品零售总额同比增长 4.4%，预期增 3.4%，两年平均增速为 3.8%。中国 1-9 月固定资产投资（不含农户）同比增长 7.3%，预期增 7.9%，两年平均增长 3.8%。中国 1-9 月房地产开发投资同比增长 8.8%，两年平均增长 7.2%。
- 3、商务部表示，当前我国外贸发展面临的不稳定不确定因素仍然较多，疫情起伏反复、海运物流不畅、原材料价格上涨、部分中间品供应紧张，外贸主体经营发展仍面临较大压力。商务部将适时推动出台有针对性的政策措施，做好跨周期调节，为企业纾困解难，稳定合理预期，保持外贸运行在合理区间。

货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	2.1310	6.60
7天 Shibor	2.1740	4.20
14天 Shibor	2.2780	13.30
1个月 Shibor	2.3570	-0.12

周一（10月18日）央行公开市场开展100亿元7天期逆回购操作，当日有200亿元逆回购到期，净回笼100亿元。隔夜品种上行6.60bp报2.1310%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
93.9591	6.4345	1.1610
-0.01% 4.52%,Ytd	0.08% -1.68%,Ytd	0.09% -4.86%,Ytd



周一（10月18日）美元指数跌0.01%报93.9591，本周跌0.01%。欧元兑美元涨0.09%报1.1610，英镑兑美元跌0.12%报1.3728，澳元兑美元跌0.15%报0.7411，美元兑日元涨0.05%报114.3100，离岸人民币兑美元涨61个基点报6.4284。在岸人民币兑美元16:30收报6.4345，较前一交易日下跌54个基点，周跌54个基点。人民币兑美元中间价调升86个基点，报6.4300。



海外财经新闻

- 1、英国央行可能有望进入本世纪以来力度最大的货币紧缩周期。在英国央行行长贝利讲话后，市场对英国央行加息的预期周一进一步大幅上升，当前定价显示的预期是 12 月份加息 40 个基点至 0.5%，2022 年底前加息 115 个基点至 1.25%。
- 2、英国外交大臣特拉斯表示，希望在美国总统拜登的第一个任期内，英国能与美国签署自由贸易协定。
- 3、美国 9 月工业产出环比意外下滑 1.3%，为 2 月以来首次录得负值。9 月制造业产出意外下滑，环比下降 0.7%，创 2 月份来最大降幅。9 月数据弱于预期，表明生产商继续受到供应链中断的影响。
- 4、美国财长耶伦就债务上限问题致函国会山：探寻长期性的债务解决方案是不可避免的。国会山近期临时性地上调了债务上限，这仅仅是“死缓”而已。财政部必须动用非常规措施，才能维持运作至 12 月 3 日；联邦政府无法全面履职至 12 月 3 日。呼吁国会山采取行动，以维持美国的信誉。
- 5、美联储 9 月 22 日会议引发美债抛售后，巴克莱和道明证券曾分别建议买入 3 年期和 5 年期美债，但两家机构现已不再做出这一建议。道明策略师 Priya Misra 和 Gennadiy Goldberg 中表示，“市场对能源和商品价格通胀反应过度，这最终对企业和消费者不利”，他们同时承认，通胀可能会保持在较高水平，并维持 2022 年加息的预期，与市场价格所反映的情况一致。巴克莱策略师 Anshul Pradhan 写道，美国的数据无法为美联储 2022 年 9 月前加息的预期提供理由，但在能源价格上涨的情况下，其他央行的鹰派评论正在蔓延到美国。



今日关注

1. 08:30 澳洲联储公布货币政策会议纪要
2. 14:00 瑞士 9 月贸易帐
3. 20:05 英国央行行长贝利发表讲话
4. 20:30 美国 9 月营建许可总数
5. 20:30 美国 9 月新屋开工总数年化

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。