

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19日 星期二

宏观经济

	12月实际值	前值
GDP 同比 (%)	6.5	4.9
官方制造业 PMI (%)	51.9	52.1
工业增加值同比 (%)	7.3	7.0
固定资产投资同比 (%)	2.9	2.6
社会消费品零售同比 (%)	4.6	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、中国 GDP 首次突破 100 万亿元。国家统计局公布，初步核算，2020 年国内生产总值 1015986 亿元，同比增长 2.3%，其中，第四季度增长 6.5%。2020 年经济运行稳定恢复，就业民生保障有力，经济社会发展主要目标任务完成情况好于预期。
- 2、场外资金加速入市。据证券时报，周一发行的易方达竞争优势企业基金募集规模已超 2370 亿元，远超 150 亿元募集上限，预计最终配售比例约为 6.3%，打破 2020 年由鹏华匠心精选创下的 1357 亿元纪录，成为公募基金有史以来首募认购金额最大的产品。
- 3、银保监会主席郭树清表示，中国的产业政策总体上与市场导向改革保持一致，银行与国有企业之间财务完全独立。在资本、劳动力、土地等传统要素投入强度下降情况下，必须将创新作为现代化建设核心动力。必须长期坚持“两个毫不动摇”，同等重视发展公有制经济和非公有制经济。坚决反对垄断和不正当竞争行为，坚持金融创新必须在审慎监管的前提下进行。
- 4、国家统计局指出，近期一些地方疫情散发对经济影响可控，目前大多数地区生产生活正常运转，经济运行总体稳定。2021 年我国将更加精准有效实施财政、货币、就业、投资、消费、区域、产业等政策，把经济运行保持在合理区间。

货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	2.1250	38.70
7天 Shibor	2.1770	5.30
14天 Shibor	2.1410	15.10
1个月 Shibor	2.3880	-0.20

周一（1月18日）央行公开市场开展 20 亿元 7 天期逆回购操作，当日 50 亿元逆回购，净回笼 30 亿元。资金面收敛，隔夜品种上行 38.70bp 报 2.1250%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
90.7716	6.4930	1.2077
-0.02% 0.98%, Ytd	0.27% -0.72%, Ytd	0.02% -1.11%, Ytd



周一（1月18日）美元指数跌 0.02% 报 90.7716，本周跌 0.02%。欧元兑美元涨 0.02% 报 1.2077，英镑兑美元持平报 1.3586，澳元兑美元跌 0.27% 报 0.7682，美元兑日元跌 0.18% 报 103.6850，离岸人民币兑美元跌 109 个基点报 6.4954。在岸人民币兑美元 16:30 收报 6.4930，较前一交易日下跌 178 个基点，周跌 178 个基点。人民币兑美元中间价调贬 212 个基点，报 6.4845。

海外财经新闻

- 1、当地时间 1 月 25 日至 29 日，世界经济论坛将举办 2021 年“达沃斯议程”对话会，旨在汇聚全球领导人共同“把握关键之年，重建各方信任”。为期五天的会议将聚焦新冠肺炎、气候变化和合作三大主题。当地时间 18 日，世界经济论坛召开新闻发布会，简要介绍了会议的重要嘉宾和主题。
- 2、美国财长提名人耶伦：在缺乏更多经济援助的情况下，有可能出现更长期、更痛苦的衰退。
- 3、日本政府向国会提交 2021 年度预算案和 2020 年度第三次补充预算案。2021 年度一般会计总额为 106.6097 万亿日元(约合人民币 6.65 万亿元)，连续 9 年创新高。老龄化带来的社会保障费增加和应对新冠疫情预备费 5 万亿日元推高整体金额。
- 4、全球第一大 MLCC 厂村田在日本境内最大的工厂福井厂因连日大雪停工，该厂 MLCC 产能比重达 25%，停工或使全球 MLCC 供应陷入紧张境况。
- 5、当地时间 18 日，欧元集团举行了 2021 年的首场视频会议。欧盟委员会在提交给欧元集团的评估意见中指出，新冠疫情正在加剧欧元区国家宏观经济发展的不平衡局面。

瑞达期货
RUIDA FUTURES

今日关注

1. 待定 耶伦出席美国财长提名听证会
2. 15:00 德国 12 月 CPI 月率终值
3. 17:00 欧元区 11 月季调后经常帐
4. 17:00 IEA 公布月度原油市场报告
5. 18:00 欧元区 1 月 ZEW 经济景气指数
6. 18:00 德国 1 月 ZEW 经济景气指数
7. 21:30 加拿大 11 月批发销售月率

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。

