

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25日 星期一



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、碳达峰碳中和中央层面总体部署重磅亮相！中共中央、国务院印发的《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》10月24日发布。作为碳达峰碳中和“1+N”政策体系中的“1”，意见为碳达峰碳中和这项重大工作进行系统谋划、总体部署。根据意见，到2030年，经济社会发展全面绿色转型取得显著成效，重点耗能行业能源利用效率达到国际先进水平。到2060年，非化石能源消费比重达到80%以上。
- 2、全国人大常委会授权国务院在部分地区开展房地产税改革试点工作。任泽平预计，未来房地产税将在房价上涨压力较大的热点城市试点，力度大于上海和重庆现有试点。试点后将逐步扩围。由于此次房地产税开征以试点为主，征税力度一开始可能不会太大，循序渐进。中信建投认为，目前房地产市场刚需特征明显，房地产税改革试点对销售影响有限，基本面下行是当前楼市主要矛盾。
- 3、中共中央、国务院要求，加快构建清洁低碳安全高效能源体系，强化能源消费强度和总量双控，做好产业布局、结构调整、节能审查与能耗双控衔接，对能耗强度下降目标完成形势严峻的地区实行项目缓批限批、能耗等量或减量替代。

货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	1.6720	-1.10
7天 Shibor	2.0560	0.10
14天 Shibor	2.4340	-2.20
1个月 Shibor	2.3700	0.40

周五(10月22日)央行公开市场开展1000亿元7天期逆回购操作,当日有100亿元逆回购到期。本周累计进行了有3200亿元逆回购操作,累计有600亿元逆回购到期,因此净投放2600亿元。隔夜品种下行1.10bp报1.6720%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
93.6116	6.3903	1.1642
-0.15% 4.15%,Ytd	-0.13% -2.37%,Ytd	0.15% -4.59%,Ytd



周五(10月22日)美元指数跌0.15%报93.6116,本周跌0.38%。欧元兑美元涨0.15%报1.1642,英镑兑美元跌0.25%报1.3758,澳元兑美元涨0.03%报0.7468,美元兑日元跌0.44%报113.5000,离岸人民币兑美元涨106个基点报6.3839。在岸人民币兑美元16:30收报6.3903,较前一交易日上涨85个基点,周涨388个基点。人民币兑美元中间价调贬142个基点,报6.4032。



海外财经新闻

- 1、美国财长耶伦表示，物价将在 2022 年保持高位，下半年会改善。供应链瓶颈导致的通胀是“暂时性的痛苦”，随着疫情得到控制，预计瓶颈问题将会消退，工人们将重返劳动力市场。
- 2、英国财政大臣苏纳克表示，在考虑预算前，会考虑通胀和利率问题。物价压力将在未来一段时间内持续，英国央行在管理通胀方面具有良好的历史，大众需要对英国央行有信心。
- 3、日本四大电力公司居民电价年内平均上涨 13%。与年初相比，日本东京电力、关西电力、中部电力和九州电力公司 11 月居民电价预计将明显上涨，其中东京电力涨幅最大，将达 17%。
- 4、美国财政部报告显示，截至 9 月的预算年度，美国政府财政赤字为 2.77 万亿美元，是有记录以来的第二高，相比 2020 年创下的 3.13 万亿美元的历史最高有所改善。美国国会预算办公室预计当前财政年度赤字将降至 1.15 万亿美元，并将在 2023 年至 2025 年的三年内降至 1 万亿美元以下。
- 5、英国 10 年盈亏平衡通胀率一度攀升 3 个基点，至 4.17%，为 1996 年以来的最高水平。英国央行首席经济学家 Huw Pill 表示，英国面临的通胀压力将持续，英国的通胀率很可能在明年初“接近甚至略微超过 5%”。
- 6、俄罗斯央行将基准利率上调 75 个基点，至 7.5%，为连续第六次加息。俄罗斯央行行长纳比乌琳娜称，预计通胀将在 2022 年放缓；不排除以标准化的方式进一步加息，可能会考虑再次加息 100 个基点。



今日关注

1. 16:00 德国 10 月 IFO 商业景气指数
2. 22:30 美国 10 月达拉斯联储商业活动指数

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。