

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28日 星期四

## 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、国务院常务会议部署对制造业中小微企业等实施阶段性税收缓缴措施，预计可缓税 2000 亿元左右。另外，为纾解煤电、供热企业经营困难，对其今年四季度的税款实施缓缴，预计缓税 170 亿元左右。会议还决定延长境外投资者投资境内债券市场税收优惠政策，促进对外开放和吸引外资，同时要求强化市场监管，遏制操纵市场等违法违规行为。
- 2、发改委、市场监管总局联合开展煤炭现货市场价格专项督查，对未严格落实煤炭保供稳价要求的地区和企业进行约谈，严厉打击捏造、散布涨价信息、囤积居奇、哄抬价格、价格串通等违法行为，促进煤炭现货市场价格加快回归合理区间。发改委价格司召集中国煤炭工业协会和部分重点煤炭企业召开会议，专题研究对煤炭价格实施干预的具体措施，包括干预范围、干预方式、价格水平、实施时间，以及保障措施等具体问题。
- 3、中国三季度全国规模以上工业企业利润同比增长 14.3%，继续保持两位数增长；两年平均增长 15.1%，增速比二季度略有回落，总体保持良好增势。其中，9 月份利润同比增长 16.3%，增速较 8 月加快 6.2 个百分点。盈利状况改善带动企业资产负债率继续走低，9 月末，企业资产负债率为 56.3%，同比降低 0.5 个百分点，较上月末降低 0.1 个百分点。

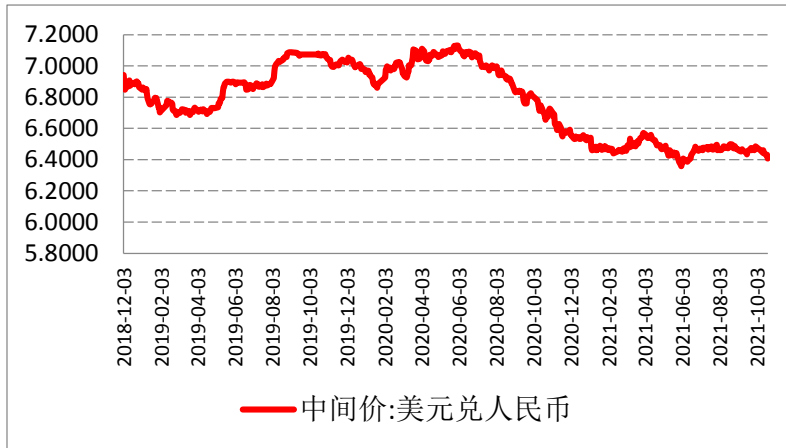
## 货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	1.9210	37.50
7天 Shibor	2.2680	0.60
14天 Shibor	2.4410	1.70
1个月 Shibor	2.3920	0.50

周三(10月27日)央行公开市场开展2000亿元7天期逆回购操作,当日有100亿元逆回购到期,净投放1900亿元。隔夜品种上行37.50bp报1.9210%。

## 外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
93.8649	6.3934	1.1603
-0.10% 4.42%,Ytd	0.19% -2.32%,Ytd	0.06% -4.93%,Ytd



周三(10月27日)美元指数跌0.10%报93.8649,本周涨0.27%。欧元兑美元涨0.06%报1.1603,英镑兑美元跌0.17%报1.3742,澳元兑美元涨0.24%报0.7518,美元兑日元跌0.30%报113.8050,离岸人民币兑美元跌154个基点报6.3937。在岸人民币兑美元16:30收报6.3934,较前一交易日下跌122个基点,周跌31个基点。人民币兑美元中间价调升34个基点,报6.3856。



## 海外财经新闻

- 1、加拿大央行维持基准利率在 0.25%不变，同时预测关键利率可能在 2022 年中期上升，快于先前的预测。加拿大央行还宣布，计划自 11 月 1 日起结束 QE，并开始进入再投资阶段，每月购买额初步定在 40 亿到 50 亿加元之间。
- 2、美国 9 月商品贸易逆差扩大至纪录高位 963 亿美元。其中，进口额增长 0.5%至 2384 亿美元；出口额从 8 月的纪录高位下降 4.7%至 1422 亿美元，为七个月来首次下滑。
- 3、德国将 2021 年经济增长预期下调至 2.6%，其在 4 月底时的预测为 3.5%。德国经济部长表示，这反映一些原材料短缺和能源价格、尤其是天然气价格上涨的影响。政府预计明年经济才会“发力”，并将 2022 年 GDP 增长预测从 3.6%上调至 4%以上。
- 4、国际劳工组织报告称，发达国家和发展中国家经济复苏进度不均，对全球经济整体复苏造成威胁，2021 年新冠疫情对全球就业造成的影响比预期更严重。报告指出，2021 年全球工作时间将比疫情前水平减少 4.3%，相当于 1.25 亿个全职工作岗位。



## 今日关注

1. 11:00 日本央行公布利率决议以及经济展望报告
2. 14:30 日本央行行长黑田东彦召开新闻发布会
3. 15:55 德国 10 月季调后失业人数及失业率
4. 17:00 欧元区 10 月消费者信心指数终值
5. 17:00 欧元区 10 月工业及经济景气指数
6. 19:45 欧洲央行公布利率决议
7. 20:00 德国 10 月 CPI 月率初值
8. 20:30 欧洲央行行长拉加德召开新闻发布会
9. 20:30 美国至 10 月 23 日当周初请失业金人数
10. 20:30 美国第三季度实际 GDP 年化季率初值
11. 20:30 美国第三季度实际个人消费支出季率初值
12. 20:30 美国第三季度核心 PCE 物价指数年化季率初值
13. 22:00 美国 9 月成屋签约销售指数月率
14. 22:30 美国至 10 月 22 日当周 EIA 天然气库存

## 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。