

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11月9日 星期二

## 宏观经济

	10月实际值	前值
GDP 同比 (%)	-	4.9
官方制造业 PMI (%)	49.2	49.6
工业增加值同比 (%)	-	3.1
固定资产投资同比 (%)	-	7.3
社会消费品零售同比 (%)	-	4.4
出口同比 (%，按美元计)	27.1	28.1
进口同比 (%，按美元计)	20.6	17.6
CPI 同比 (%)	-	0.7
PPI 同比 (%)	-	10.7
新增贷款 (万亿)	-	1.66
新增社会融资规模 (万亿)	-	2.90
M1 同比 (%)	-	3.7
M2 同比 (%)	-	8.3

- 1、央行推出碳减排支持工具，支持清洁能源、节能环保、碳减排技术等重点领域发展，并撬动更多社会资金促进碳减排。央行通过“先贷后借”的直达机制，向金融机构提供低成本资金，引导金融机构在自主决策、自担风险的前提下，向碳减排重点领域内的各类企业一视同仁提供碳减排贷款，贷款利率应与同期限档次 LPR 大致持平。东吴证券首席经济学家任泽平表示，碳减排支持工具相当于定向降息再贷款支持绿色经济、新能源，可能释放 1 万亿级别的货币量。
- 2、2021 年国家医保谈判将于 11 月 9 日开始，本次谈判有众多“明星药”参与其中。其中，PD-1 依然是焦点，国产 PD-1 将携新适应症在 11 月 10 日参与谈判；本次谈判还有约 20 个国产创新药品种或将进行初次谈判，包括定价百万元/次的 CAR-T 疗法、国内首个自主研发的 ADC 药物等，谈判结果值得期待。
- 3、发改委等部门印发《“十四五”节水型社会建设规划》明确，到 2025 年，基本补齐节约用水基础设施短板和监管能力弱项，节水型社会建设取得显著成效，用水总量控制在 6400 亿立方米以内，万元国内生产总值用水量比 2020 年下降 16% 左右，万元工业增加值用水量比 2020 年下降 16%，农田灌溉水有效利用系数达到 0.58，城市公共供水管网漏损率小于 9%。

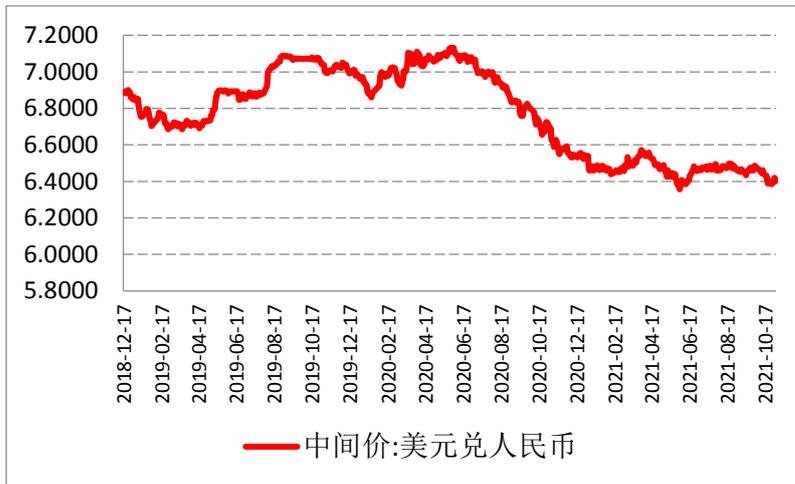
## 货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	1.8970	1.00
7天 Shibor	2.1210	-0.80
14天 Shibor	2.1670	-4.60
1个月 Shibor	2.3960	-0.20

周一（11月8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，净投放 900 亿元。隔夜品种上行 1.00bp 报 1.8970%。

## 外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
94.0493	6.3981	1.1587
-0.19% 4.52%, Ytd	-0.05% -2.24%, Ytd	0.16% -5.07%, Ytd



周一(11月8日)美元指数跌 0.19% 报 94.0493, 本周跌 0.19%。欧元兑美元涨 0.16% 报 1.1587, 英镑兑美元涨 0.50% 报 1.3566, 澳元兑美元涨 0.28% 报 0.7424, 美元兑日元跌 0.15% 报 113.2250, 离岸人民币兑美元涨 53 个基点报 6.3891。在岸人民币兑美元 16:30 收报 6.3981, 较前一交易日上涨 32 个基点, 周涨 32 个基点。人民币兑美元中间价调升 21 个基点, 报 6.3959。



## 海外财经新闻

- 1、多位美联储高官为明年加息预热。美联储副主席克拉里达认为，明年底将实现充分就业并满足加息的必要条件，他警告称 FOMC 票委都觉得通胀前景存在上行风险。明年票委布拉德也担心高通胀持续过久，支持明年加息两次，如有必要一季度可提速完成 taper。另外，今年的票委埃文斯依然预计美联储将在 2023 年首次加息；如果通胀预期大幅上升，考虑 2022 年加息将是有意义的；美联储改变缩减购债规模速度的门槛“相当高”。
- 2、美联储理事夸尔斯将在 12 月最后一周卸任，意味着联储又有一个新职位空缺需要拜登来填补。夸尔斯的理事任期按原计划应持续到 2032 年 1 月。
- 3、欧洲央行首席经济学家连恩表示，欧元区消费价格这一轮“出乎意料的高”涨幅并不预示着全球经济在上世纪 70 年代面临的那种问题。这段时期的通胀非常不寻常、而且是暂时的，并不是长期的。
- 4、日本政府正在考虑一项价值超过 30 万亿日元（约合 2650 亿美元）的经济刺激计划，以缓解疫情带来的影响。这样的计划将需要发行新债，部分开支将来自去年的预算结余。
- 5、日本 9 月同步指标初值为 87.5，创 2020 年 9 月以来低位，预期 87.9，前值 91.3；环比降 3.8%，前值降 3.1%；领先指标初值为 99.7，预期 99.8，前值 101.3；环比降 1.6%，前值降 2.8%。



## 今日关注

1. 15:00 德国 9 月未季调经常帐
2. 15:00 德国 9 月未季调贸易帐
3. 15:45 法国 9 月贸易帐
4. 18:00 德国 11 月 ZEW 经济景气指数
5. 18:00 欧元区 11 月 ZEW 经济景气指数
6. 19:00 美国 10 月 NFIB 小型企业信心指数
7. 21:00 欧洲央行行长拉加德发表讲话
8. 21:30 美国 10 月 PPI 月率
9. 22:00 美联储主席鲍威尔发表讲话

## 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。