2月官方制造业PMI季节性回落，生产走强需求放缓

东海期货|宏观日报 2021年03月01日

研究所　宏观策略组

贾利军

从业资格证号：F0256916
投资分析证号：Z0000671
联系电话：021-68757181
邮箱：jialj@qh168.com.cn

刘洋洋　联系人

联系电话：021-68757089

宏观日报

1、宏观重要消息及事件：

中国2月官方制造业PMI、非制造业PMI和综合PMI产出指数分别为50.6、51.4和51.6，环比回落0.7、1.0和1.2个百分点，但仍连续12个月保持在荣枯线以上。国家统计局指出，今年春节假日落在2月中旬，假日因素对2月企业生产经营影响较大，制造业市场活跃度有所下降，景气水平较1月回落。

中共中央政治局召开会议，讨论“十四五”规划和二〇三五年远景目标纲要草案和政府工作报告。会议强调，实现今年经济社会发展目标任务，要更好统筹疫情防控和经济社会发展，保持宏观政策连续性、稳定性、可持续性。积极的财政政策要提质增效、更可持续。稳健的货币政策要灵活精准、合理适度。

国家统计局公布2020年国民经济和社会发展统计公报显示，我国经济总量首次突破百万亿元大关，全年GDP达101.6万亿元，同比增长2.3%，为全球唯一实现经济正增长的主要经济体，人均GDP连续两年超过1万美元。

美国众议院投票通过了1.9万亿美元新一轮经济救助计划，该计划旨在为受新冠疫情影响的美国家庭和企业提供财政支持，其中包括直接向符合条件的美国人支付1400美元的补助金，为符合条件的失业者提供每周400美元的失业救济金。

2、全球资产价格走势

	上一日收盘	前值	变动
国际商品期货方面			
布伦特原油	64.63	66.05	-2.15%
WTI原油	61.66	63.55	-2.97%
COMEX黄金	1733	1769.1	-2.04%
COMEX银	26.7	27.415	-2.61%
LME3个月铜	9000	9355	-3.79%
全球主要股票市场			
上证综合指数	3509.08	3585.05	-2.12%
恒生指数	28980.21	30074.17	-3.64%
美国:道琼斯工业平均指数	30932.37	31402.01	-1.50%

英国富时 100 指数	6483.43	6651.96	-2.53%

数据来源：文化财经，东海期货研究所整理

3、国内流动性概况

Wind 数据显示，2 月 27 日至 3 月 5 日，央行公开市场将有 800 亿元逆回购到期，其中周一至周五分别到期 200 亿元、100 亿元、100 亿元、200 亿元、200 亿元；无正回购和央票等到期。

	上一日收盘	前值	变动（BP）
SHIBORO/N	2.09	1.70	39
SHIBOR:1 周	2.21	2.22	0
SHIBOR:3 个月	2.83	2.84	0
R007	2.37	2.30	7
DR007	2.42	2.27	15

数据来源：Wind，东海期货研究所整理

4、今日重要经济日程提醒

1）产业数据发布（SMM 公布“中国主流消费地电解铝库存”及“SMM 七地锌锭社会库存”、油厂周度开机率、豆粕油脂周度库存数据）
2）中国 2 月财新制造业 PMI
3）欧元区 2 月制造业 PMI
4）美国 2 月制造业 PMI

免责声明：

本报告立足于结合基本面及技术面对市场价格运行趋势及轮廓进行整体判断，提示可能存在的投资风险与投资机会。报告中的信息均源自于公开材料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告仅作参考之用，在任何情况下均不构成对所述期货品种的买卖建议，我们也不承担因根据本报告操作而导致的损失。

联系方式：
公司地址：上海浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦 8 层
邮政编码：200125
公司网址：www.qh168.com.cn