欧美制造业 PMI 走势分化，国际油价全线走低

东海期货|宏观日报 2021 年 01 月 25 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：

1 月下旬以来，地方纷纷步入“两会时间”。截至目前，已有 11 个省市公布了 2020 年的经济“成绩单”和 2021 年目标。资本市场的改革创新是各地的重点经济工作，数字货币备受重视。在 GDP 增速预期上，京沪粤在今年设定的目标为 6%以上，湖北省则定在 10%以上。

美国参议院委员会全票通过耶伦财长提名，为美国历史上首位女性财长之路扫清了参议院的关键障碍。

美国 1 月 Markit 制造业 PMI 初值 59.1，预期 56.5，前值 57.1。美国 1 月 Markit 制造业 PMI 初值创历史新高，产出增长加速至近 6 年来的第二快，服务业扩张速度也有所加快。

欧元区 1 月制造业 PMI 初值 54.7，预期 54.5，前值 55.2。欧元区 1 月综合 PMI 低于预期，因疫情封锁措施更加严格。服务业急剧萎缩，但制造业依然强劲，因工厂基本仍在运营。

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	55.21	56.17	-1.71%
WTI 原油	51.98	53.03	-1.98%
COMEX 黄金	1855.5	1869.9	-0.77%
COMEX 银	25.565	26	-1.67%
LME3 个月铜	7986	8034	-0.60%
全球主要股票市场			
上证综合指数	3606.75	3621.26	-0.40%
恒生指数	29447.85	29927.76	-1.60%
美国:道琼斯工业平均指数	30996.98	31176.01	-0.57%
英国富时 100 指数	6695.07	6715.42	-0.30%

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

上周五，央行公开市场开展 20 亿元 7 天期逆回购操作，当日 20 亿元逆回购到期，完全对冲到期规模。

上周央行公开市场进行了 6140 亿元逆回购操作，上周有 160 亿元逆回购到期，因此净投放 5980 亿元。

	上一日收盘	前值	变动（BP）
SHIBORO/N	2.44	2.57	-14
SHIBOR:1 周	2.27	2.36	-9
SHIBOR:3 个月	2.58	2.58	0
R007	2.52	2.71	-18
DR007	2.30	2.39	-9

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） 中国 2020 年 12 月全社会用电量

2） 中国央行行长易纲、欧洲央行首席经济学家连恩发表讲话

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