

FUTURES RESEARCH REPORT

期货研究

瑞达期货 RUIDA FUTURES | 金尝发

每日期货投资观察　　2020 年 10 月 21 日　星期三

宏观经济

	9 月实际值	前值
GDP 同比（%）	4.9	3.2
官方制造业 PMI（%）	51.5	51
工业增加值同比（%）	6.9	5.6
固定资产投资同比（%）	0.8	-0.3
社会消费品零售同比（%）	3.3	0.5
出口同比（%，按美元计）	9.9	9.5
进口同比（%，按美元计）	13.2	-2.1
CPI 同比（%）	1.7	2.4
PPI 同比（%）	-2.1	-2
新增贷款（万亿）	1.90	1.28
新增社会融资规模（万亿）	3.48	3.58
M1 同比（%）	8.1	8
M2 同比（%）	10.9	10.4

1、 **央企 9 月实现营业收入 2.8 万亿元，同比增长 4.3%**；前三季度收入利润率保持在 7%以上，9 月达 9.5%，创十年来最好水平；经营活动现金流净额超 4000 亿元，已恢复到正常水平。国资委回应央企是否能够如期完成年初预定目标称，完成这个目标还是有很大压力，将力争确保任务完成。

2、 **发改委称，将抓紧年底前出台鼓励外商投资产业目录，进一步扩大鼓励外商投资范围**；加强项目储备，适时启动后续批次的国家层面重大外资项目申报工作；继续抓好外商投资法及实施条例贯彻落实。目前与海南省一道研究编制海南自贸港外资准入负面清单，推动重点领域放宽外资准入先行先试，助力海南自由贸易港更高水平开放。

3、 **前三季度山东省 GDP 总值 52186.01 亿元，同比增长 1.9%，比上半年提高 2.1 个百分点。**分产业看，第一产业增加值 3743.15 亿元，增长 1.6%，第二产业增加值 20171.16 亿元，增长 1.8%，第三产业增加值 28271.70 亿元，增长 2.0%。

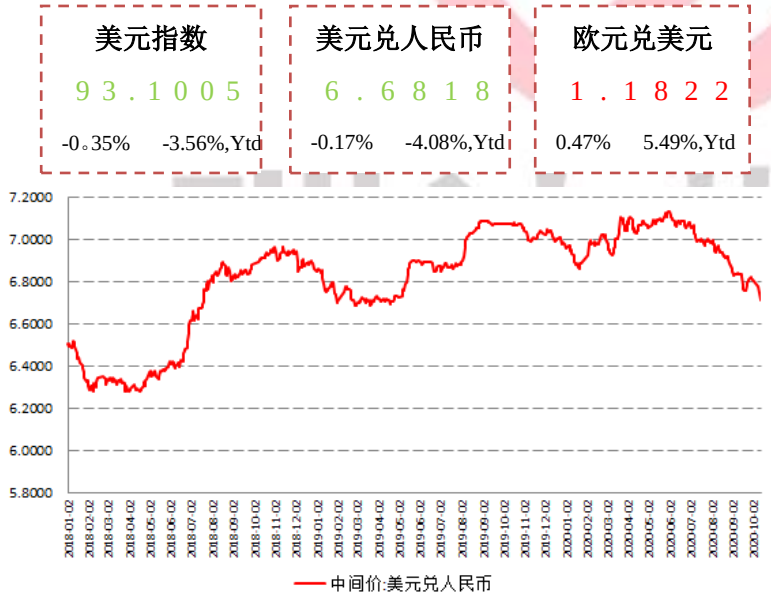
4、 **上海自贸区临港新片区推出支持关键技术源头创新等 10 大支持举措，以加快人工智能产业的集聚和发展。**在各种项目资金补贴中，临港新片区对于产学研深度融合领域资金扶持对多。对认定为国家重点实验室、国家级企业技术中心的，最高资金扶持 1 亿元。

货币市场

	利率水平	较前一日变动（bp）
隔夜 Shibor	2.1620	-2.50
7 天 Shibor	2.2610	3.10
14 天 Shibor	2.3450	12.70
1 个月 Shibor	2.6350	0.10

周二（10 月 20 日）LPR 连续 6 个月按兵不动。10 月 1 年期 LPR 报 3.85%，5 年期以上品种报 4.65%，均与上次持平。央行公开市场**开展 700 亿元 7 天期逆回购操作，当日无逆回购到期，净投放 700 亿元。**资金面延续收敛，Shibor 短端品种多数上行。

外汇市场



周二（10 月 20 日）**美元指数跌 0.35%报 93.1005，连跌三日；**欧元兑美元涨 0.47%报 1.1822，英镑兑美元跌 0.02%报 1.2945，澳元兑美元跌 0.01%报 0.7047，美元兑日元跌 0.02%报 105.47，离岸人民币兑美元涨 33 个基点报 6.6608。**在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 6.6818，较上一交易日上涨 117 个基点。**人民币兑美元中间价调升 80 个基点，报 6.6930，再创 2019 年 4 月 18 日以来新高。

海外财经新闻

1、**美联储埃文斯：需要小心不要过早地提高利率，美国正在以“相当高”的速度购买债券；**如果需要的话，美联储可能会购买比现在更多的资产。

2、**日本财务大臣麻生太郎：正评估东京证交所计划，以避免再次暂停；**东京证交所备份系统没有起作用，将根据提交计划考虑行政措施。

3、**澳洲联储会议纪要：成员们讨论将利率和 3 年期收益率目标降至零而不变为负，**并沿着收益率曲线购买政府债券的选择，董事会讨论较高相对债券收益率对澳元影响，大多数发达经济体主权债券收益率低于澳大利亚。

4、**美国 9 月营建许可总数为 155.3 万户，预期为 152 万户，**前值由 147 万户修正为 147.6 万户。9 月新屋开工年化总数为 141.5 万户，预期为 145.7 万户，前值由 141.6 万户修正为 138.8 万户。

5、**欧元区 8 月未季调经常帐盈余 217.7 亿欧元，前值盈余 255 亿欧元；**季调后经常帐盈余 200 亿欧元，前值盈余 166 亿欧元。

6、**德国 9 月 PPI 同比降 1%，预期降 1.4%，前值降 1.2%；**环比升 0.4%，预期降 0.1%，前值持平。

今日关注

1. 10:00 农业农村部就前三季度农业农村经济形势举行发布会
2. 14:00 国新办举行发布会，请科技部部长王志刚介绍深入实施创新驱动发展战略，加快建设创新型国家情况并答记者问
3. 14:00 英国 9 月 CPI 及零售物价指数月率
4. 15:30 欧洲央行行长拉加德参加讨论会
5. 20:30 加拿大 8 月零售销售及 9 月 CPI 月率
6. 20:50 美联储理事布雷纳德发表讲话
7. 22:00 美联储梅斯特就货币政策发表讲话
8. 22:30 美国至 10 月 16 日当周 EIA 原油库存
9. 24:00 美联储卡普兰参加线上会议问答
10. 次日 02:00 美联储公布经济状况褐皮书

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。

瑞达期货
RUIDA FUTURES