

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

宏观市场每日全景分析报告

2022 年 1 月 10 日 星期一

宏观经济

| | 12 月实际值 | 前值 |
|---------------|---------|------|
| GDP 同比 (%) | - | 4.9 |
| 官方制造业 PMI (%) | 50.3 | 50.1 |
| 工业增加值同比 (%) | - | 3.8 |
| 固定资产投资同比 (%) | - | 5.2 |
| 社会消费品零售同比 (%) | - | 3.9 |
| 出口同比 (%，按美元计) | - | 22.0 |
| 进口同比 (%，按美元计) | - | 31.7 |
| CPI 同比 (%) | - | 2.3 |
| PPI 同比 (%) | - | 12.9 |
| 新增贷款 (万亿) | - | 1.27 |
| 新增社会融资规模 (万亿) | - | 2.61 |
| M1 同比 (%) | - | 3.0 |
| M2 同比 (%) | - | 8.5 |

- 1、国家发改委副主任宁吉喆表示，2021 年我国 GDP 将连续第二年超过 100 万亿元人民币，占世界比重进一步上升，人均 GDP 将连续第三年超过 1 万美元，全面建成小康社会成色十足。
- 2、银行保险业监管费、证券期货业机构监管费恢复征收，收费标准暂按暂免征收政策出台前收费标准执行。证监会监管费收费项目主要包括机构监管费和业务监管费。按照国家发改委 2018 年通知，对上海、深圳证券交易所收取证券业务监管费，按股票交易额 0.02%收取。2018 年暂免征收前，证券期货业机构监管费收费标准为：对证券公司和基金管理公司每年按注册资本金 0.5%收取，最高不超过 30 万元；对期货经纪公司每年按注册资本金 0.5%收取，最高不超过 5 万元。
- 3、据经济参考报，石化化工行业碳达峰实施政策已制定完成，有关文件尚待正式发布。相关的标准制定、统计、核算等工作正在稳步推进，未来一些行业产能控制政策也将出台。从总的思路来看，将加快产业布局优化、结构调整，加大节能降碳升级改造和落后产能淘汰力度，发展新能源、新材料等产业，全面推进行业绿色低碳转型。

货币市场

| | 利率水平 | 较前一日变动 (bp) |
|------------|--------|----------------|
| 隔夜 Shibor | 1.8390 | 12.50 |
| 7天 Shibor | 2.1030 | 6.10 |
| 14天 Shibor | 1.9660 | -2.90 |
| 1个月 Shibor | 2.4300 | 0.10 |

周五(1月7日)央行公开市场开展100亿元7天期逆回购操作,当日有1100亿元逆回购到期。本周央行累计进行了400亿元逆回购操作,共有7000亿元逆回购到期,因此净回笼6600亿元。隔夜品种上行12.5bp报1.8390%。

外汇市场

| | | |
|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| 美元指数 95.7478 -0.50% -0.28%, Ytd | 美元兑人民币 6.3739 -0.03% 0.01%, Ytd | 欧元兑美元 1.1361 0.56% 0.02%, Ytd |
|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|



周五(1月7日)美元指数跌0.50%报95.7478,本周涨0.10%。欧元兑美元涨0.56%报1.1361,英镑兑美元涨0.41%报1.3589,澳元兑美元涨0.25%报0.7182,美元兑日元跌0.26%报115.5500,离岸人民币兑美元涨115个基点报6.3831。在岸人民币兑美元16:30收报6.3739,较前一交易日上涨22个基点,周跌19个基点。人民币兑美元中间价调贬14个基点,报6.3742。

 海外财经新闻

- 1、美联储下一次货币政策会议将于 1 月 25-26 日召开，市场加大对美联储 3 月加息的押注。德意志银行经济学家 MatthewLuzzetti、摩根大通首席美国经济学家 MichaelFeroli 均表示，预计美联储将于今年 3 月首次加息，年内将累计加息 4 次。
- 2、欧洲央行执委施纳贝尔表示，绿色转型给中期通胀带来了上行风险。到目前为止，还没有迹象表明高通胀会产生更广泛的第二轮影响。需要评估气候变化如何影响物价。今年能源价格应该会明显下降。欧洲央行的能源假设存在显著的不确定性，能源转型对欧洲央行的预测构成了更大的风险。
- 3、美国疾病控制与预防中心主任瓦伦斯基认为，美国本轮新冠疫情仍未到达峰值，敦促民众不要对奥密克戎毒株传播掉以轻心，即便感染后出现的症状较为温和，但奥密克戎毒株传染性更强，意味着美国还会出现更多感染病例。
- 4、财政部原副部长、中央财经领导小组办公室原副主任朱光耀表示，预计在 4 月份美联储将提高基准利率，甚至最早可能在 3 月份执行，首次或提高基准利率 0.25%，全年或提升基准利率三至四次。
- 5、日本央行或上调 2022 年通胀预期，从目前的 0.9%上调至 1%或更高，以反映原材料成本上升。日本央行委员会计划于 1 月 17 日和 18 日召开政策会议，预计届时将审查有关物价的季度指导意见。

 今日关注

1. 17:30 欧元区 1 月 Sentix 投资者信心指数
2. 18:00 欧元区 11 月失业率
3. 23:00 美国 11 月批发销售月率

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。