

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

2021 年 12 月 6 日 星期一



## 宏观经济

	11 月实际值	前值
GDP 同比 (%)	-	4.9
官方制造业 PMI (%)	50.1	49.2
工业增加值同比 (%)	-	3.5
固定资产投资同比 (%)	-	6.1
社会消费品零售同比 (%)	-	4.9
出口同比 (%，按美元计)	-	27.1
进口同比 (%，按美元计)	-	20.6
CPI 同比 (%)	-	1.5
PPI 同比 (%)	-	13.5
新增贷款 (万亿)	-	0.83
新增社会融资规模 (万亿)	-	1.59
M1 同比 (%)	-	2.8
M2 同比 (%)	-	8.7

- 1、国务院领导人指出，中国将继续统筹疫情防控和经济社会发展，实施稳定的宏观政策，加强针对性和有效性。继续实施稳健的货币政策，保持流动性合理充裕，围绕市场主体需求制定政策，适时降准，加大对实体经济特别是中小微企业的支持力度，确保经济平稳健康运行。
- 2、中国恒大对一笔 2.6 亿美元债务未能履行担保义务，并宣布启动境外债务重组，“一行两会”对此集中进行回应。央行有关负责人表示，短期个别房企出现风险，不会影响中长期市场的正常融资功能；近期，境内房地产销售、购地、融资等行为已逐步回归常态。证监会有关负责人表示，涉房上市公司、债券发行人经营财务指标总体健康，恒大集团风险事件对资本市场稳定运行的外溢影响可控；证监会支持房地产企业合理正常融资，促进资本市场和房地产市场平稳健康发展。银保监会新闻发言人则表示，恒大集团此次未能履行担保义务不会对银行业保险业的正常运行造成任何负面影响，将在落实房地产金融审慎管理的前提下，指导银行保险机构做好对房地产和建筑业的金融服务。另外，广东省政府约谈恒大，并向恒大派出工作组，督促推进企业风险处置工作。

## 货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	1.9130	-7.10
7天 Shibor	2.0780	-2.20
14天 Shibor	2.1450	6.20
1个月 Shibor	2.3570	0.10

周五(12月3日)央行公开市场开展100亿元7天期逆回购,当日有1000亿元逆回购到期。本周央累计有4000亿元逆回购、700亿元国库现金定存和2000亿元MLF到期,累计进行了2300亿元逆回购操作,因此净回笼4400亿元。隔夜品种下行7.10bp报1.9130%。

## 外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
96.1700	6.3690	1.1311
0.05% 6.83%, Ytd	-0.06% -2.42%, Ytd	0.09% -7.49%, Ytd



周五(12月3日)美元指数涨0.05%报96.1700,本周涨0.11%。欧元兑美元涨0.09%报1.1311,英镑兑美元跌0.50%报1.3236,澳元兑美元跌1.31%报0.6999,美元兑日元跌0.31%报112.8300,离岸人民币兑美元跌7个基点报6.3733。在岸人民币兑美元16:30收报6.3690,较前一交易日上涨40个基点,周涨223个基点。人民币兑美元中间价调贬19个基点,报6.3738。



## 海外财经新闻

- 1、美国国会参议院投票通过一项短期政府拨款法案，以确保联邦政府有足够资金继续运转到明年 2 月 18 日。接下来，美国总统拜登将签署该临时预算案，以避免政府“关门”。
- 2、欧洲央行行长拉加德表示，欧洲央行坚定认为通胀率将在 2022 年下降。供应瓶颈将继续对价格构成压力，在 11 月看到交付时间缩短的初步迹象。
- 3、美联储布拉德在非农就业数据公布前表示，FOMC 可能希望在即将举行的会议上加快缩减债券购买规模。美联储梅斯特表示，奥密克戎毒株可能加剧美国的通胀，自己明年至少会支持一次加息，两次加息可能是“合适的”。
- 4、国际货币基金组织发表文章指出，各国经济的复苏力度与通胀压力各不相同，可以根据自身的具体情况来调整货币政策。而就目前来看，与欧元区国家等其他发达经济体相比，美国的通胀压力“正在持续加剧”，通胀率已经达到 31 年来的最高水平，在这种情况下，美国的货币政策“有理由对通胀风险给予更大的重视”。
- 5、美国 11 月非农就人数增长 21 万，录得今年 1 月份以来最小增幅，市场预期为预期 55 万人。劳动力参与率微升至 61.8%。失业率超预期降至 4.2%，连降六个月，首次恢复到新冠疫情爆发前水平，创 2020 年 2 月以来新低。
- 6、今年以来，全球多国房价迎来了十年来最大涨幅，这也成了各国民众关注的热门话题。欧洲、北美、日韩等发达国家房价涨幅更是达到惊人的程度。面对高企的价格，许多民众直呼买不起。数据显示，今年韩国全国房价平均上涨 19.08%，创下 14 年来最大平均涨幅。截至 2021 年第二季度，全球平均房价同比上涨了 9.2%，其中，新西兰房价涨幅为 25.9%，美国和斯洛伐克的房价涨幅也均达到了 18.6%，土耳其房价涨幅更是高达 29.2%，位居全球第一。



## 今日关注

1. 17:30 欧元区 12 月 Sentix 投资者信心指数

## 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。