

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 21 日 星期五



	12 月实际值	前值
GDP 同比 (%)	4.0	4.9
官方制造业 PMI (%)	50.3	50.1
工业增加值同比 (%)	4.3	3.8
固定资产投资同比 (%)	4.9	5.2
社会消费品零售同比 (%)	1.7	3.9
出口同比 (%，按美元计)	20.9	22.0
进口同比 (%，按美元计)	19.5	31.7
CPI 同比 (%)	1.5	2.3
PPI 同比 (%)	10.3	12.9
新增贷款 (万亿)	1.13	1.27
新增社会融资规模 (万亿)	2.37	2.61
M1 同比 (%)	3.5	3.0
M2 同比 (%)	9.0	8.5

- 1、LPR “降息”如期而至。1 月 1 年期 LPR 报 3.7%，下调 10 个基点；5 年期以上品种报 4.6%，下调 5 个基点。这也是时隔 21 个月 LPR 两个品种再现同步下调。中银证券全球首席经济学家管涛表示，LPR 利率如期下调，宣告全面降息的措施完全落地。这体现了央行认真贯彻落实中央经济工作会议对于稳增长政策靠前发力，跨周期与逆周期调控政策有机结合的要求。
- 2、国务院全体会议讨论《政府工作报告（征求意见稿）》，并研究部署一季度经济工作。国务院领导人强调，要加强跨周期调节，加大宏观政策实施力度，推出更多提振有效需求、加强供给保障、稳定市场预期的实招硬招，统筹发展和安全，有效防范化解风险，着力稳定宏观经济大盘，实现比较充分就业，保持经济运行在合理区间。
- 3、住建部部署 2022 年重点工作，强调要加强房地产市场调控，保持调控政策连续性稳定性，增强调控政策协调性精准性，继续稳妥实施房地产长效机制，坚决有力处置个别头部房地产企业房地产项目逾期交付风险，持续整治规范房地产市场秩序。大力增加保障性租赁住房供给，以人口净流入的大城市为重点，全年建设筹集保障性租赁住房 240 万套（间）。加快发展长租房市场，健全住房公积金缴存、使用、管理和运行机制。

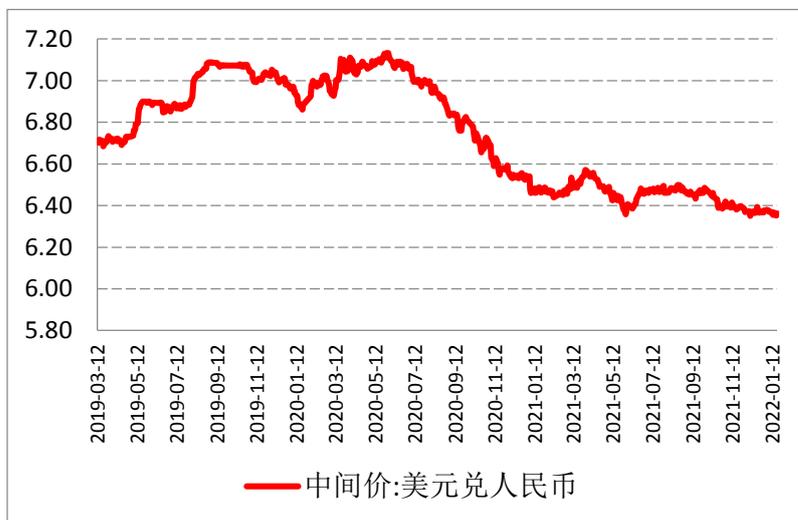
货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	2.0350	0.00
7天 Shibor	2.1130	-1.40
14天 Shibor	2.4310	2.60
1个月 Shibor	2.4180	-0.40

周四（1月20日）央行公开市场开展1000亿元7天期逆回购操作，当日100亿元逆回购到期，净投放900亿元。隔夜品种持平报2.0350%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
95.7948	6.3421	1.1311
0.20% -0.21%, Ytd	-0.16% -0.50%, Ytd	-0.28% -0.46%, Ytd



周四(1月20日)美元指数涨0.20%报95.7948,本周涨0.66%。欧元兑美元跌0.28%报1.1311,英镑兑美元跌0.09%报1.36,澳元兑美元涨0.22%报0.7226,美元兑日元跌0.19%报114.1050,离岸人民币兑美元涨33个基点报6.3478。在岸人民币兑美元16:30收报6.3421,较前一交易日上涨101个基点,周涨14个基点。人民币兑美元中间价调升139个基点,报6.3。

 海外财经新闻

- 1、欧洲央行行长拉加德表示，欧元区当前的高通胀是暂时的，将在年内回落。欧盟经济复苏的周期要晚于美国，欧盟企业仍有赖于宽松货币政策的扶持才能恢复活力，欧洲央行不会追随美联储而改变现行的货币政策。欧洲央行管委德科斯也表示，根据目前的状况和通胀预期，预计 2022 年不会加息。
- 2、欧盟将在下月初提出一份规范欧盟芯片生产的法律草案，力争在十年内使欧盟自产芯片翻番，到 2030 年前生产全球 20% 的芯片。
- 3、联合国贸发会议报告显示，2021 年，全球外国直接投资 (FDI) 总额强劲反弹，比 2020 年增长 77%，从 9290 亿美元增至 1.65 万亿美元，超过新冠疫情前水平。
- 4、美国上周初请失业金人数由前一周的 23.1 万人激增至 28.6 万人，创 2021 年 10 月中旬以来的最高水平，并远高于市场此前预期的 22 万人。上周续请失业金人数则上升至 164 万。
- 5、据美国全国地产经纪商协会 (NAR) 数据，去年 12 月二手房销量环比下降 4.6% 至折合年率 618 万套，为四个月来首次下滑。不过，去年全年销售量攀升至 612 万套，房价创下 1999 年以来的最大升幅。
- 6、日本 2021 年 12 月贸易逆差达 5824 亿日元，为连续 5 个月出现逆差，主要原因是原油价格上涨等因素导致的进口额大幅增加。日本 2021 年全年的贸易逆差达 14722 亿日元。

 今日关注

1. 15:00 英国 12 月季调后零售销售月率
2. 20:30 欧洲央行、日本央行行长参加会议
3. 21:00 英国央行货币政策委员曼恩发表讲话
4. 21:30 加拿大 11 月零售销售月率
5. 23:00 美国 12 月谘商会领先指标月率

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。