

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 27 日 星期四



	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、国税总局表示，2021 年我国国民经济持续稳定恢复，随着继续加大减税降费力度，全国一般公共预算收入中税收收入占 GDP 比重为 15.1%，比 2020 年略降 0.1 个百分点，市场主体税收负担进一步减轻。2021 年新增减税降费约 1.1 万亿元，将依法依规组织税费收入、坚决不收“过头税费”。国税总局同时通报 5 起涉税违法案件，20 余人被判处 8 个月至 15 年不等有期徒刑，涉案总额接近百亿。国税总局 2022 年将进一步强化精准性监管，强化对涉税违法行为进行常态化打击。
- 2、商务部等联合印发《关于高质量实施（RCEP）的指导意见》，推动完善全国版和自由贸易试验区版外商投资准入特别管理措施（负面清单），落实好“十四五”规划纲要关于有序推进电信、互联网、教育、文化、医疗等领域开放部署，在确保国家安全前提下进一步扩大开放。
- 3、财政部公布数据显示，2021 年国有企业利润总额 45164.8 亿元，同比增长 30.1%，两年平均增长 12.1%。其中，中央企业 28610 亿元，同比增长 27.0%，两年平均增长 12.4%；地方国有企业 16554.7 亿元，同比增长 35.9%，两年平均增长 11.5%。

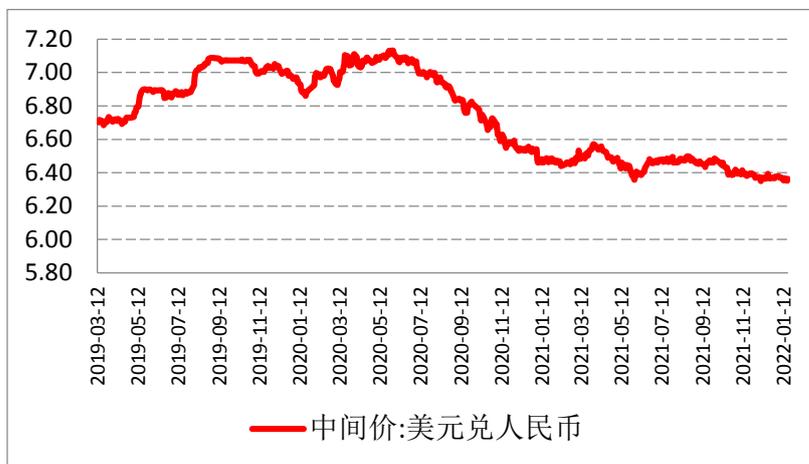
## 货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	1.7400	-19.10
7 天 Shibor	2.0880	-0.50
14 天 Shibor	2.5020	1.30
1 个月 Shibor	2.4190	0.00

周三(1月26日)央行公开市场开展2000亿元14天期逆回购操作,当日1000亿元逆回购到期,净投放1000亿元。隔夜品种下行19.10bp报1.7400%。

## 外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
95.8958	6.3219	1.1238
0.28% -0.10%,Ytd	-0.05% -0.82%,Ytd	-0.55% -1.39%,Ytd



周三(1月26日)美元指数涨0.51%报96.4886,本周涨0.90%。欧元兑美元跌0.55%报1.1238,英镑兑美元跌0.29%报1.3465,澳元兑美元跌0.49%报0.7116,美元兑日元涨0.70%报114.6700,离岸人民币兑美元跌40个基点报6.3351。在岸人民币兑美元16:30收报6.3219,较前一交易日上涨33个基点,周涨178个基点。人民币兑美元中间价调升172个基点,报6.3246。

 海外财经新闻

- 1、加拿大央行将基准利率维持在 0.25% 不变，符合市场预期。加拿大央行表示，经济的整体疲软已被消除，满足了央行政策利率前瞻性指引中概述的条件；央行已决定终止其将政策利率维持在有效下限的特别承诺；预计将需要加息，加息的时间和速度取决于实现 2% 通胀目标的承诺。
- 2、美国商务部发布报告称，芯片供需侧存在明显且持续不匹配问题，这些挑战在未来六个月内不会得到解决。调查显示，美国制造商和其他使用半导体公司一些关键芯片库存中位数已降至 5 天以下，而 2019 年则保持在 40 天左右。
- 3、欧洲央行管委 Simkus 表示，通胀前景不是改变政策路径理由；如果经济形势发生变化，欧洲央行随时准备采取行动。Simkus 指出，在加息前结束债券购买很重要；俄乌局势带来的不确定性比奥密克戎变异株还大。
- 4、德国政府将 2022 年 GDP 增长预期从此前的 4.1% 下调至 3.6%，预计 CPI 将升至 3.3%。IMF 预计，在 2021 年增长 6.7% 后，法国 2022 年 GDP 将增长 3.5%。

 今日关注

1. 15:00 德国 2 月 Gfk 消费者信心指数
2. 15:00 瑞士 12 月贸易帐
3. 19:00 英国 1 月 CBI 零售销售差值
4. 21:30 美国至 1 月 22 日当周初请失业金人数
5. 21:30 美国第四季度实际 GDP 年化季率初值
6. 21:30 美国第四季度实际个人消费支出季率初值
7. 21:30 美国第四季度核心 PCE 物价指数年化季率初值
8. 21:30 美国 12 月耐用品订单月率
9. 23:00 美国 12 月成屋签约销售指数月率
10. 23:30 美国至 1 月 21 日当周 EIA 天然气库存

## 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。