

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 4 日 星期二

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

- 2022 年伊始，一大批新规将正式开始实施。其中，新版国家医保药品目录在全国范围正式启用，预计全年可为患者减负超过 300 亿元；司法拍卖房产全面纳入限购，炒房客无机可乘；新能源汽车补贴即日起在 2021 年基础上退坡 30%，动力蓄电池、行驶驱动电机等专用部件质量问题纳入家用汽车“新三包”政策；中国将对 954 项商品实施低于最惠国税率的进口暂定税率；我国养老服务领域首个强制性国家标准及 8 项配套行业标准同步实施。
- 央行自 1 月 1 日起实施普惠小微企业贷款延期支持工具和普惠小微企业信用贷款支持计划两项直达工具接续转换。一是将普惠小微企业贷款延期支持工具转换为普惠小微贷款支持工具。二是从 2022 年起，将普惠小微企业信用贷款支持计划并入支农支小再贷款管理。创设两项直达实体经济的货币政策工具，支持金融机构对暂时遇到困难的小微企业贷款延期还本付息，鼓励金融机构加大对小微企业信用贷款投放力度。
- 证监会、财政部联合发布《证券期货行政执法当事人承诺金管理办法》，将有利于加强投资者保护，使受损投资者利益得到更好赔付，有利于进一步提升监管效能，稳定市场秩序。

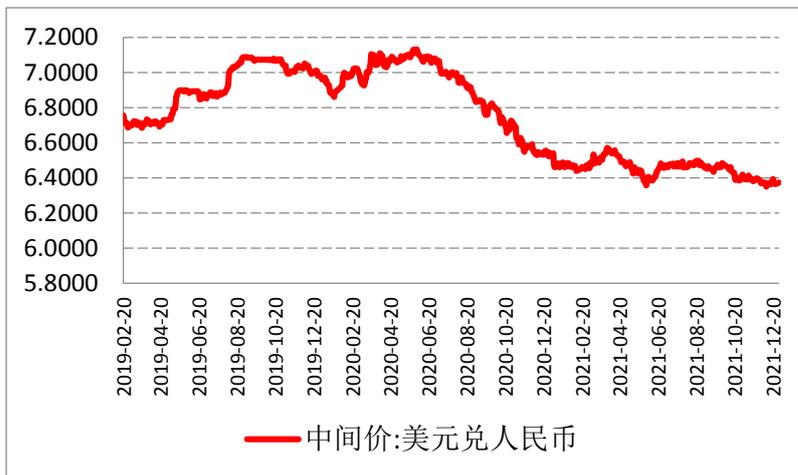
货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	2.1290	85.30
7天 Shibor	2.2710	-5.00
14天 Shibor	2.9880	-12.50
1个月 Shibor	2.4310	0.10

周五(12月31日)央行公开市场开展1000亿元7天期逆回购操作,当日有100亿元逆回购到期。本周累计进行了6500亿元逆回购操作,共有500亿元逆回购和700亿元国库现金定存到期,因此净投放5300亿元。隔夜品种上行85.30bp报2.1290%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
96.2181	6.3730	1.1296
0.59% 0.21%,Ytd	-0.10% 0.00%,Ytd	-0.65% -0.56%,Ytd



周一(1月3日)美元指数涨0.59%报96.2181,本周涨0.59%。欧元兑美元跌0.65%报1.1296,英镑兑美元跌0.38%报1.3478,澳元兑美元跌1.07%报0.7190,美元兑日元涨0.19%报115.3250,离岸人民币兑美元跌107个基点报6.3750。在岸人民币兑美元16:30收报6.3730,较前一交易日上涨63个基点,周跌41个基点。人民币兑美元中间价调贬83个基点,报6.3757。



海外财经新闻

- 1、美国去年 12 月 Markit 制造业 PMI 终值 57.7，创下 2020 年 12 月以来新低。IHS Markit 高级经济学家表示，由于材料短缺和供应商延迟仍在持续，12 月美国制造业产出再次出现疲软增长。尽管供应链恶化情况为 5 月以来的最小程度，但大幅延长的投入交货时间的影响再次阻碍了企业生产制成品的能力。
- 2、截至北京时间（3 日）22 点，美国累计新冠肺炎确诊病例已超过 5511 万例，死亡病例超过 82.6 万例。然而讽刺的是，美国的大型制药公司却因疫情赚得盆满钵满——莫德纳公司 2021 年的新冠疫苗销售额预计达到 150 亿至 180 亿美元，辉瑞公司的新冠疫苗销售额 2021 年或超过 360 亿美元，2022 年也将达到 290 亿美元。
- 3、展望 2022 年，美联储等主要经济体央行货币政策转向，与疫情反复带来的不确定性，成为市场面临的两大突出风险。分析人士认为，世界经济复苏尚不稳固，一旦货币环境过度收紧，全球股市可能经受政策“紧缩”带来的震荡。
- 4、西班牙 12 月制造业 PMI 录得 56.2，预期 56.2，前值 57.1。意大利 12 月制造业 PMI 录得 62，预期 61.5，前值 62.8。法国 12 月制造业 PMI 终值录得 55.6，预期 54.9，前值 54.9。德国 12 月制造业 PMI 终值录得 57.4，预期 57.9，前值 57.9。欧元区 12 月制造业 PMI 终值录得 58，预期 58，前值 58。



今日关注

1. 待定 欧佩克+产油国部长级会议
2. 09:45 中国 12 月财新制造业 PMI
3. 15:30 瑞士 12 月 CPI 月率
4. 15:45 法国 12 月 CPI 月率
5. 16:55 德国 12 月季调后失业人数
6. 16:55 德国 12 月季调后失业率
7. 17:30 英国 12 月制造业 PMI
8. 17:30 英国 11 月央行抵押贷款许可
9. 23:00 美国 12 月 ISM 制造业 PMI

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。