

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3月24日 星期四



	2月实际值	前值
GDP 同比 (%)	-	4.0
官方制造业 PMI (%)	50.3	50.1
工业增加值同比 (%)	7.5	4.3
固定资产投资同比 (%)	12.2	4.9
社会消费品零售同比 (%)	6.7	1.7
出口同比 (%，按美元计)	16.3	20.9
进口同比 (%，按美元计)	16.5	19.5
CPI 同比 (%)	0.9	0.9
PPI 同比 (%)	8.8	9.1
新增贷款 (万亿)	1.23	3.98
新增社会融资规模 (万亿)	1.19	6.17
M1 同比 (%)	4.7	-1.9
M2 同比 (%)	9.2	9.8

- 1、我国首个《氢能产业发展中长期规划（2021-2035年）》重磅出炉，“十四五”时期的发展目标是：初步建立以工业副产氢和可再生能源制氢就近利用为主的氢能供应体系；燃料电池车辆保有量约5万辆，部署建设一批加氢站，可再生能源制氢量达到10-20万吨/年，实现二氧化碳减排100-200万吨/年。发改委强调，严禁不顾本地实际，盲目跟风、一哄而上；严禁以建设氢能项目名义“跑马圈地”，严禁在氢能产业规划制定、投资规模、招商引资、项目建设等方面相互攀比。
- 2、哈尔滨打响省会城市废除限售政策第一枪，拟废止于2018年出台的包括实施区域性限售政策等在内的五方面楼市调控政策。业内人士认为，哈尔滨新房价格已经连续7个月下跌，楼市整体低迷，之前抑制过热楼市的收紧政策的确需要宽松。若哈尔滨废除限售政策落地实施，预计未来或有更多城市效仿跟进，主动积极调整。
- 3、财政部副部长许宏才指出，2022年大规模留抵退税政策，是实施组合式税费支持政策的最重要内容，将为市场主体提供约1.5万亿元的现金流。企业会有更多的资金进行技术改造或者增加科技投入能够提升企业发展的信心和预期，为稳定宏观经济大盘提供强力支撑。

货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	2.0030	5.70
7天 Shibor	2.0740	0.10
14天 Shibor	2.3080	-1.10
1个月 Shibor	2.3050	0.20

周三（3月23日）央行公开市场开展200亿元7天期逆回购操作，当日有100亿元逆回购到期，净投放100亿元。隔夜品种上行5.70bp报2.0030%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
98.6470	6.3742	1.1004
0.21% 2.77%,Ytd	0.22% 0.02%,Ytd	-0.23% -1.73%,Ytd



周三(3月23日)美元指数涨0.21%报98.6470,本周涨0.43%。欧元兑美元跌0.23%报1.1004,英镑兑美元跌0.43%报1.3205,澳元兑美元涨0.40%报0.7500,美元兑日元涨0.27%报121.1475,离岸人民币兑美元跌127个基点报6.3892。在岸人民币兑美元16:30收报6.3742,较前一交易日下跌142个基点,周跌101个基点。人民币兑美元中间价调升106个基点,报6.3558。

 海外财经新闻

- 1、美联储布拉德表示，美联储应该“现在”开始缩减资产负债表，还有很长的路要走。美联储可以比上次更快地缩减资产负债表；如果有必要，可以考虑稍后出售资产。
- 2、美联储梅斯特认为，美联储今年需要进行数次 50 个基点的加息，且需要尽早采取更积极的行动。梅斯特表示，不担心加息会把美国经济推向衰退。
- 3、英国财政大臣苏纳克称，俄乌冲突导致 2022 年英国通胀率飙升且将会放慢经济增速，对今年经济增长的预测从先前的 6% 下调至 3.8%，通胀预期则从 4% 上调至 7.4%。苏纳克宣布减税 60 亿英镑，并暗示未来将下调所得税，以帮助应对生活成本压力。
- 4、英国 2 月 CPI 同比上涨 6.2%，再创近 30 年来最高纪录，且高于经济学家预期值 6%。2 月 CPI 环比涨幅则扩大至 0.8%，创 2009 年以来新高。英国央行预计今年晚些时候可能将出现两位数的通胀。

 今日关注

1. 待定 北约领导人开会讨论俄乌冲突
2. 09:05 美联储布拉德发表讲话
3. 16:15 法国 3 月制造业 PMI 初值
4. 16:30 德国 3 月制造业 PMI 初值
5. 16:30 瑞士央行公布利率决议
6. 17:00 欧洲央行公布经济公报
7. 17:00 欧元区 3 月制造业 PMI 初值
8. 17:30 英国 3 月制造业及服务业 PMI
9. 19:00 英国 3 月 CBI 零售销售差值
10. 20:30 美国至 3 月 19 日当周初请失业金人数
11. 20:30 美国第四季度经常帐
12. 20:30 美国 2 月耐用品订单月率
13. 21:10 美联储理事沃勒就美国楼市进行讨论
14. 21:45 美国 3 月 Markit 制造业 PMI 初值
15. 21:45 美国 3 月 Markit 服务业 PMI 初值
16. 22:30 美国至 3 月 18 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。