

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 17 日 星期一

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)	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、我国外贸规模首次突破 6 万亿美元关口。据海关统计，2021 年我国货物贸易进出口总值 39.1 万亿元人民币，比 2020 年增长 21.4%；其中，出口 21.73 万亿元，增长 21.2%；进口 17.37 万亿元，增长 21.5%。以美元计价，2021 年我国进出口规模达到 6.05 万亿美元，在 2013 年首次达到 4 万亿美元的 8 年后，年内跨过了 5 万亿、6 万亿美元两大台阶，达到历史高点。
- 2、货币基金迎最新监管要求。证监会就《重要货币市场基金监管暂行规定（征求意见稿）》公开征求意见，就重要货币市场基金的定义和评估方法、附加监管要求、风险防控和监督管理机制等进行明确。其中明确，单一基金满足净资产规模大于 2000 亿元、或投资者数量大于 5000 万个等条件的，应纳入重要货币市场基金参评范围。
- 3、为贯彻落实中央经济工作会议关于促进消费持续恢复的决策部署，进一步释放居民消费潜力，推动实现一季度经济平稳开局，发改委发布做好近期促进消费工作的通知，通知提出十大举措，包括因地制宜多措并举满足居民节日消费需求，打造线上节庆消费提质升级版，有效拓展县域乡村消费，乘势而上扩大居民冰雪消费，大力提升文旅休闲服务供给，进一步激发智慧零售新活力等。

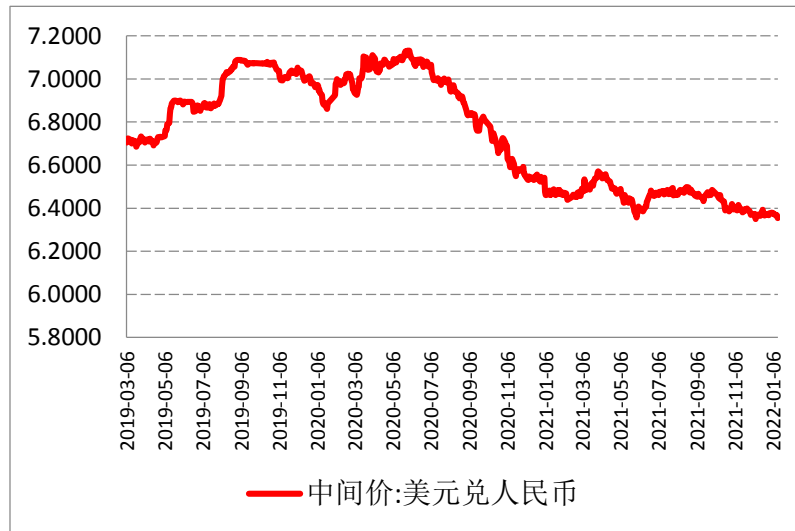
货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	2.2090	-0.90
7天 Shibor	2.2130	1.10
14天 Shibor	2.2350	15.60
1个月 Shibor	2.4290	0.20

周五(1月14日)央行公开市场开展100亿元7天期逆回购操作,当日100亿逆回购到期。本周央行累计进行了500亿元逆回购操作,共有500亿元逆回购到期,因此完全对冲到期量。隔夜品种下行0.90bp报2.2090%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
95.1600	6.3435	1.1410
0.31% -0.87%, Ytd	-0.26% -0.47%, Ytd	-0.39% 0.42%, Ytd



周五(1月14日)美元指数涨0.31%报95.1600,本周跌0.59%。欧元兑美元跌0.39%报1.1410,英镑兑美元跌0.20%报1.3678,澳元兑美元跌0.95%报0.7211,美元兑日元涨0.03%报114.2100,离岸人民币兑美元涨65个基点报6.3580。在岸人民币兑美元16:30收报6.3435,较前一交易日上涨163个基点,周涨304个基点。人民币兑美元中间价调贬135个基点,报6.3677。



海外财经新闻

- 1、当地时间 16 日，法国总统府对外宣布，法国获得了超过 40 亿欧元的 21 项投资项目。法国总统府预计这些投资会给法国增加 26000 个工作岗位。法国媒体指出，投资计划的宣布正好在法国总统大选三个月前，这让马克龙增加法国经济吸引力的计划愈发显眼，有利于增加其影响力。
- 2、美国联邦政府债务已经超过 29.8 万亿美元，逼近 30 万亿美元大关。分析人士指出，从中长期来看，美国财政和债务状况不可持续。
- 3、韩国央行宣布加息 25 个基点至 1.25%，这也让韩国成为年内首个加息的亚洲主要经济体。此次加息是韩国央行 6 个月内第三次上调利率，韩国央行的基准利率已经重新来到疫情前的水平。韩国央行表示，该国经济增长路径符合先前的预估，消费者通胀将在一段时间内维持于 3% 区间，未来将继续适当调整政策宽松程度。
- 4、英国 2021 年 11 月 GDP 环比增长 0.9%，经济规模首次超过新冠疫情前水平，较 2020 年 2 月提高 0.7%。去年 11 月，英国服务业、生产部门和建筑业产出环比均有提高。
- 5、美国 1 月密歇根大学消费者信心指数从去年 12 月的 70.6 降至 68.8，为十年来倒数第二低，逊于接受调查的经济学家 70 的预期中值。
- 6、摩根士丹利在致客户的研报中预计，美联储将从 3 月起加息，每个季度加 25 个基点，并在 7 月宣布缩表，相当于再加息一次。预计标普指数存在下半年被抛售 10%-20% 的条件，年末基准目标在 4400 点



今日关注

1. 待定 2022 年世界经济论坛举行
2. 10:00 中国 2021 年全年 GDP 数据

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。