

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

2021年12月31日 星期五

## 宏观经济

	11月实际值	前值
GDP 同比 (%)	-	4.9
官方制造业 PMI (%)	50.1	49.2
工业增加值同比 (%)	3.8	3.5
固定资产投资同比 (%)	5.2	6.1
社会消费品零售同比 (%)	3.9	4.9
出口同比 (%，按美元计)	22.0	27.1
进口同比 (%，按美元计)	31.7	20.6
CPI 同比 (%)	2.3	1.5
PPI 同比 (%)	12.9	13.5
新增贷款 (万亿)	1.27	0.83
新增社会融资规模 (万亿)	2.61	1.59
M1 同比 (%)	3.0	2.8
M2 同比 (%)	8.5	8.7

- 1、证监会主席易会满表示，全面实行注册制的条件已逐步具备，正抓紧制定全市场注册制改革方案，扎实推进相关准备工作，确保这项重大改革平稳落地。证监会将会同有关部门综合施策，多措并举促进市场平稳运行，坚决防止大上大下、急上急下。将坚持对特定敏感领域融资并购活动从严监管，促进资本规范健康发展。对“伪私募”“伪金交所”、多种伪财富管理等开展专项整治，消除监管真空。继续推动完善金融法治，包括推动制定期货和衍生品法、私募基金条例、上市公司监管条例等基础法律法规，填补监管空白。继续保持 IPO、再融资常态化。
- 2、临近年底深圳新房迎打折潮，打折方式也是多种多样，有的直接打折，有的直接推出特价房，还有的楼盘则是购买大户型赠送一套小户型。深圳罗湖区一个住宅项目开盘，每平方米均价在备案价基础上打九二折，最低价格在 6.3 万元/平方米左右，而周边在售的新房单价普遍在每平米 8-9 万之间。
- 3、江西证监局对国盛证券刘富兵采取监管谈话措施。江西证监局表示，刘富兵制作并发布的《天干地支在择时中的应用初探》，利用天干地支纪历分析股票市场走势，研究方法不专业审慎，研究结论不客观科学。

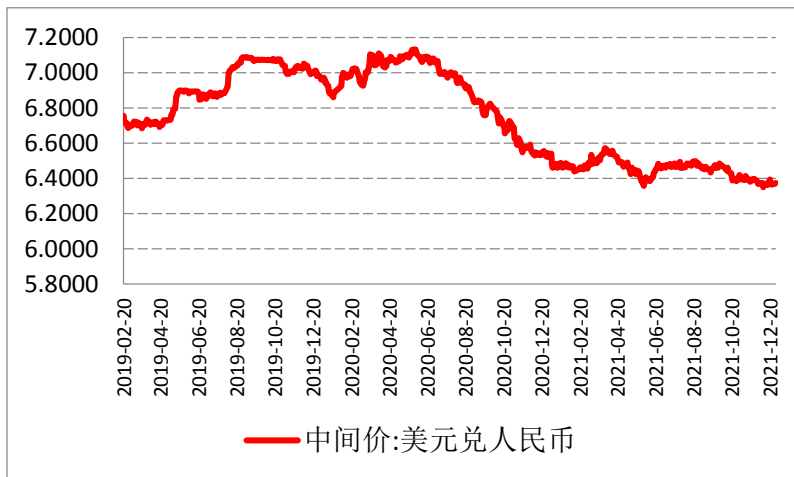
## 货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	1.2760	-6.70
7天 Shibor	2.3210	7.10
14天 Shibor	3.1130	5.50
1个月 Shibor	2.4300	0.10

周四(12月30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,净投放900亿元。隔夜品种下行6.70bp报1.2760%。

## 外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
95.9701	6.3793	1.1326
0.07% 7.02%,Ytd	0.12% -1.97%,Ytd	-0.19% -7.36%,Ytd



周四(12月30日)美元指数涨0.07%报95.9701,本周跌0.16%。欧元兑美元跌0.19%报1.1326,英镑兑美元涨0.10%报1.3503,澳元兑美元涨0.04%报0.7251,美元兑日元涨0.08%报115.0550,离岸人民币兑美元跌55个基点报6.3756。在岸人民币兑美元16:30收报6.3793,较前一交易日下跌79个基点,周跌104个基点。人民币兑美元中间价调升61个基点,报6.3674。



## 海外财经新闻

- 1、美国上周初请失业金人数意外降至 19.8 万人，逼近 1969 年以来的最低水平，表明尽管爆发新一轮疫情，但劳动力需求仍然强劲。当周续请失业金人数下降至 172 万，为去年 3 月以来最低。
- 2、美国 12 月芝加哥 PMI 升至 63.1，在上月下滑后再次回升。由于企业为更长的交货期创造缓冲条件，库存达到四年来的最高水平。在五大指标中，产量和新订单均有所上升。整个月的订单积压量、雇佣人数和供应商交付量都有所下降。
- 3、全英房屋抵押贷款协会表示，英国 12 月房价环比上涨 1%，同比上涨 10.4%，创出 2006 年以来最高水平。
- 4、匈牙利将 1 周期存款利率提高 20 个基点至 4%。
- 5、2022 年伊始，油价预计将稳步上涨，新一年的首次价格波动可能会围绕即将在下周四召开的欧佩克+会议出现。欧佩克+此前决定 1 月维持 40 万桶/日的增产幅度而非停止增产计划，可能是因为受到了来自美国和其他石油消费国的压力。尽管美国方面的压力可能使欧佩克+上调增产幅度，我们仍预计欧佩克+将宣布 2 月的增产幅度将维持在 40 万桶/日不变。由于增产的呼声不断，预计在明年 5 月-7 月期间，欧佩克+的增产幅度将达到 120 万桶/日。
- 6、12 月稍早，全球最大对冲基金桥水基金创始人瑞·达利欧预计，美联储明年将加息 4-5 次，直到对股市产生负面影响为止。美国现在有两种通胀：一种是当对商品和服务的需求超过生产能力时出现的周期性通货膨胀，另一种是由货币和信贷超发造成的货币通胀。对于第二种通胀，他警告，如果现金和债券持有人要大举抛售这些资产，央行将不得不以更快速度加息，或者通过印钞和购买金融资产来维持低利率，而这将加剧通货膨胀。这给美联储的政策制定增加了难度。



## 今日关注

1. 因元旦前夕，多国/地区金融市场休市或提前收市
2. 09:00 中国 12 月官方制造业 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。