

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 6 日 星期四

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

- 1、国务院领导人主持召开减税降费座谈会强调，面对新的经济下行压力，要继续做好“六稳”“六保”工作，针对市场主体需求实施更大力度组合式减税降费，确保一季度经济平稳开局、稳住宏观经济大盘。要延续到期的减税降费措施，加大研发费用加计扣除、增值税留抵退税力度，对受疫情影响重的服务业等困难行业实施精准帮扶。国家加大对地方转移支付，各地也要拿出措施。坚决打击偷税漏税，制止乱收费。
- 2、互联网巨头再吃反垄断罚单！市场监管总局公布 13 起反垄断处罚案，涉及腾讯、阿里巴巴、哔哩哔哩等企业。其中，腾讯因违法实施经营者集中累计被罚 450 万元，阿里巴巴相关公司累计被罚 100 万元，哔哩哔哩被罚 50 万元。
- 3、中国—柬埔寨自由贸易协定正式生效，双方货物贸易零关税产品税目比例均将达到 90% 以上，双方还将加强在服务贸易、投资、“一带一路”倡议、电子商务、经济技术等领域合作。
- 4、2021 年“冠军基”新年遭当头一棒。受累于重仓股的大跌，崔宸龙管理的两只重仓新能源的“冠军基”开年下跌。1 月 4 日，崔宸龙管理的前海开源公用事业股票、前海开源新经济混合 A 净值分别下跌 2.79%、3.41%，1 月 5 日两只基金净值继续呈现下跌趋势，分别再度下跌 4.31%、4.09%。

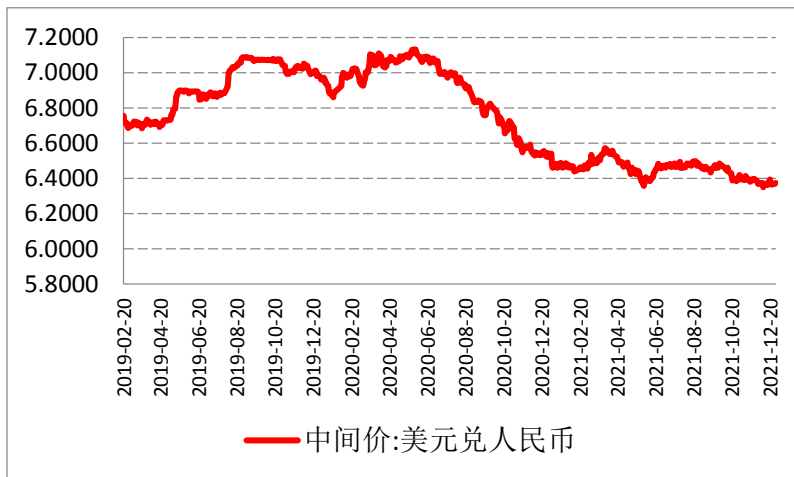
货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	1.7770	-14.80
7 天 Shibor	2.1480	4.90
14 天 Shibor	2.0460	-6.60
1 个月 Shibor	2.4290	0.00

周三（1月5日）央行公开市场开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，当日有 2100 亿元逆回购到期，净回笼 2000 亿元。隔夜品种下行 14.80bp 报 1.7770%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
96.1734	6.3677	1.1313
-0.10% 0.16%,Ytd	-0.11% -0.09%,Ytd	0.23% -0.41%,Ytd



周三(1月5日)美元指数跌 0.10%报 96.1734, 本周涨 0.54%。欧元兑美元涨 0.23%报 1.1313, 英镑兑美元涨 0.21%报 1.3557, 澳元兑美元跌 0.25%报 0.7222, 美元兑日元跌 0.01%报 116.1100, 离岸人民币兑美元跌 2 个基点报 6.3754。在岸人民币兑美元 16:30 收报 6.3677, 较前一交易日上涨 68 个基点, 周涨 43 个基点。人民币兑美元中间价调升 15 个基点, 报 6.3779。



海外财经新闻

- 1、美联储会议纪要显示，与会者指出，考虑到经济、劳动力市场和通胀前景，可能有必要提前或以快于此前预期的速度提高联邦基金利率。如果经济前景发生变化，委员会应继续准备调整购债速度。许多官员表示，缩表速度可快于上一个周期。奥密克戎毒株的出现使经济前景更加不确定，但还不认为这会从根本上改变美国经济复苏的路径。
- 2、欧洲央行管委会成员 Martins Kazaks 称，如果通胀前景升温，欧洲央行将采取行动。另一位管委会成员 Klaas Knot 提出年底前缩减购债并在 2023 年初加息的情形，Kazaks 表示这种情况“不无可能”。
- 3、知情人士透露，日本央行一些官员表示，央行有可能会在 1 月政策会议上讨论放弃长期持有的观点，即物价风险主要为下行。官员们还可能考虑下调央行的经济展望。
- 4、美国 2021 年 12 月 ADP 就业人数新增 80.7 万人，创 7 个月最大增幅，并远超市场预期 40 万人，前值自 53.4 万人下修至 50.5 万人。
- 5、日本去年 12 月家庭消费者信心指数为 39.1，预期 39.9，前值 39.2。
- 6、印度去年 12 月日经服务业 PMI 为 55.5，预期 57.5，前值 58.1；综合 PMI 为 56.4，前值 59.2。



今日关注

1. 09:45 中国 12 月财新服务业 PMI
2. 17:30 英国 12 月服务业 PMI
3. 18:00 欧元区 11 月 PPI 月率
4. 20:30 美国 12 月挑战者企业裁员人数
5. 21:00 德国 12 月 CPI 月率初值
6. 21:30 美国 11 月贸易帐
7. 23:00 美国 12 月 ISM 非制造业 PMI
8. 23:00 美国 11 月工厂订单月率
9. 23:30 美国至 12 月 31 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。