

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 9 月 27 日 星期二



	8 月实际值	前值
GDP 同比 (%)	-	0.4
官方制造业 PMI (%)	49.4	49.0
工业增加值同比 (%)	4.2	3.8
固定资产投资同比 (%)	5.8	5.7
社会消费品零售同比 (%)	5.4	2.7
出口同比 (%，按美元计)	7.1	18.0
进口同比 (%，按美元计)	0.3	2.3
CPI 同比 (%)	2.5	2.7
PPI 同比 (%)	2.3	4.2
新增贷款 (万亿)	1.25	0.68
新增社会融资规模 (万亿)	2.43	0.76
M1 同比 (%)	6.1	6.7
M2 同比 (%)	12.2	12.0

- 1、央行宣布，自 9 月 28 日起，将远期售汇业务的外汇风险准备金率从 0 上调至 20%。此次调整旨在稳定外汇市场预期，加强宏观审慎管理。这是也自 2020 年 10 月央行将外汇风险准备金率调整为 0 后，再次出手调整。民生银行首席经济学家温彬表示，此次上调远期售汇业务的外汇风险准备金率至 20%，这将提高银行远期售汇成本，降低企业远期购汇需求，进而减少即期市场购汇需求，有助于外汇市场供需平衡。
- 2、财政部等三部门联合公告，对购置日期在 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日期间内的新能源汽车，免征车辆购置税。这已是新能源汽车免征购置税第三次延期。国务院常务会议此前表示，将免征车购税政策延续至 2023 年底，预计新增免税 1000 亿元。乘联会方面认为，新能源车购置税免征政策的延续将有助于缓解车型购置成本增长过快的情况，同时维持对燃油车的价格竞争优势。
- 3、国家发改委表示，下一步将从加强统筹规划、加大投入力度、补齐短板弱项以及强化以用促建四个方面支持新型基础设施建设。以“十四五”规划 102 项重大工程以及“十四五”现代综合交通运输体系发展规划等项目清单为重点，坚持适度超前推进重大工程建设。

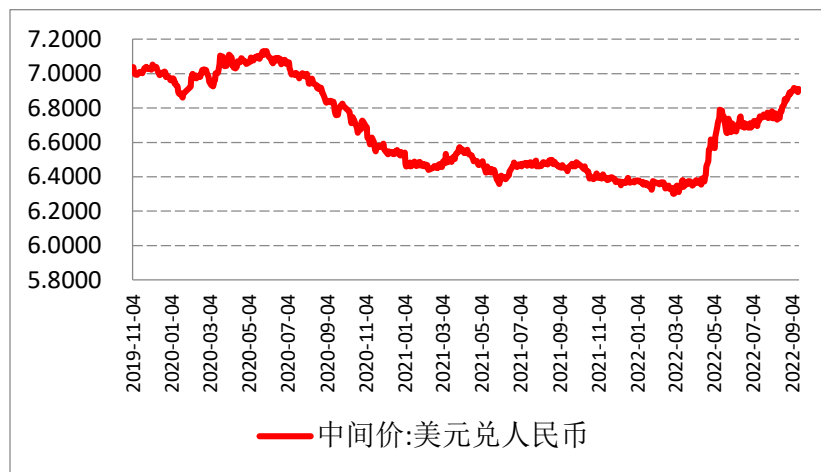
货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	1.4290	-3.6
7 天 Shibor	1.8400	23.20
14 天 Shibor	1.9530	10.30
1 个月 Shibor	1.6460	2.10

周一(9月26日)央行公开市场开展420亿元7天期和930亿元14天期逆回购操作,当日20亿元逆回购到期,因此净投放1330亿元。隔夜品种下行3.60BP报1.4290%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
114.1100	7.1464	0.9610
0.96% 16.56%,Ytd	0.51% 12.25%,Ytd	-0.79% -16.06%,Ytd



周一(9月26日)美元指数涨0.96%报114.11,本周涨0.96%,欧元兑美元跌0.79%报0.9610,英镑兑美元跌1.42%报1.0690,澳元兑美元跌1.15%报0.6460,美元兑日元涨0.97%报144.74,离岸人民币兑美元跌356个基点报7.1740。人民币兑美元中间价报7.0298,调贬378个基点。

 海外财经新闻

1、经合组织发布中期经济展望报告称，预计今年全球经济增长 3%，受俄乌冲突影响，将 2023 年全球经济增长预期从 2.8% 下调到 2.2%。预计 2023 年美国 GDP 年增速将放缓至 0.5% 左右，欧元区为 0.25%。该组织认为，多数 G20 国家通胀将四季度达峰，未来全球通胀趋缓但仍将“维持高位”。

2、美联储梅斯特表示，需要进一步加息，需要在一段时间内采取限制性立场。美联储致力于使用其工具将通货膨胀率降至 2% 的目标。通货膨胀压力仍然很大，工资压力是造成该现象的原因之一。美联储会非常谨慎，因为还需要再观察几个月才能得出通胀已经见顶的结论。

3、美联储柯林斯表示，缩表是一个被动的政策工具，这是美联储必须迅速调整利率的部分原因。通货膨胀很可能接近峰值，或已经达到峰值。预计 2022 年的经济增长将要慢得

4、欧洲央行行长拉加德表示，即使欧元区经济活动预计将“大幅放缓”，欧洲央行也将在未来几次会议上进一步加息，以防范通胀预期持续上升的风险。欧洲央行委员 Simkus 表示，预计 10 月将至少加息 50 个基点。

 今日关注

1. 15:30 美联储埃文斯接受采访
2. 19:30 美联储主席鲍威尔出席会议
3. 19:30 欧洲央行行长拉加德参加讨论
4. 20:30 美国 8 月耐用品订单月率
5. 21:00 美国 7 月 FHFA 房价指数月率
6. 21:00 美国 7 月 S&P/CS20 座大城市房价指数年率
7. 21:55 美联储布拉德发表讲话
8. 22:00 美国 8 月新屋销售总数年化
9. 22:00 美国 9 月咨商会消费者信心指数
10. 22:00 美国 9 月里奇蒙德联储制造业指数

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。