

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 30 日 星期五



	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、银保监会发布通知，决定阶段性调整差别化住房信贷政策。对于今年 6-8 月份新建商品住宅销售价格环比、同比均连续下降的城市，可自主决定在 2022 年底前阶段性维持、下调或取消当地新发放首套住房贷款利率下限，二套住房贷款利率政策下限则按现行规定执行。据统计，国家统计局跟踪商品住宅销售价格的 70 个大中城市中，有 23 个城市符合规定条件，包括 10 个二线城市，13 个三线城市。仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部总监庞溟预计，接下来，各地房地产调控政策优化落地的节奏将进一步加快，优化调整力度将进一步加大。
- 2、央行货币政策委员会召开 2022 年第三季度例会指出，国内经济总体延续恢复发展态势，要加大稳健货币政策实施力度，着力稳就业和稳物价。用好政策性开发性金融工具，重点发力支持基础设施建设。强化对重点领域、薄弱环节和受疫情影响行业的支持。要发挥存款利率市场化调整机制重要作用，推动降低个人消费信贷成本。优化大宗消费品和社会服务领域消费金融服务，继续加大对企业稳岗扩岗和重点群体创业就业的金融支持力度。推动“保交楼”专项借款加快落地使用并视需要适当加大力度，引导商业银行提供配套融资支持，促进房地产市场平稳健康发展。推动平台经济规范健康持续发展，对平台经济实施常态化监管。

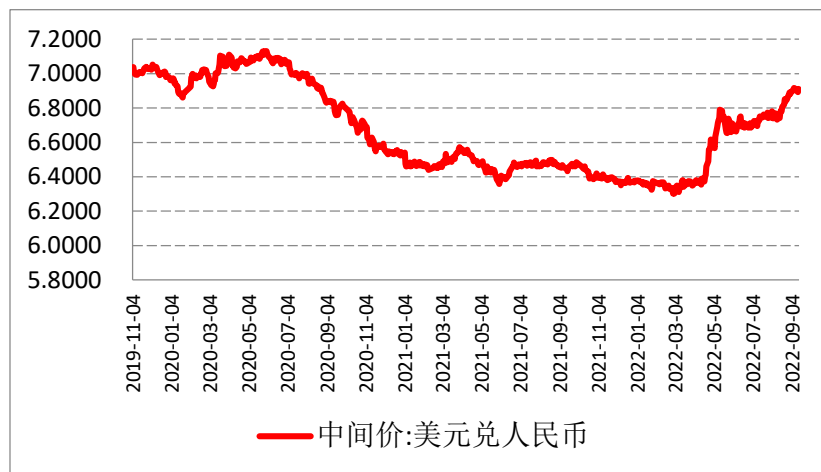
货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	0.9640	-30.60
7 天 Shibor	2.0150	26.80
14 天 Shibor	2.4530	-10.00
1 个月 Shibor	1.7100	2.80

周四(9月29日)央行公开市场开展1050亿元7天期和770亿元14天期逆回购操作,当日20亿元逆回购到期,因此净投放1800亿元。隔夜品种下行30.60BP报0.9640%。

外汇市场

美元指数 111.9700 -0.66% 14.68%,Ytd	美元兑人民币 7.2200 -0.63% 13.01%,Ytd	欧元兑美元 0.9816 0.82% -13.92%,Ytd
---------------------------------------	---------------------------------------	--------------------------------------



周四(9月29日)美元指数跌0.66%报111.97,本周跌0.92%,欧元兑美元涨0.82%报0.9816,英镑兑美元涨2.11%报1.1115,澳元兑美元跌0.36%报0.6500,美元兑日元涨0.2%报144.43,离岸人民币兑美元涨642个基点报7.0980。人民币兑美元中间价报7.1102,调升5个基点。

 海外财经新闻

1、美联储梅斯特：预计通胀将比美联储经济预测持续更久；随着加息，风险正在发生变化；鉴于通胀持续，仍然着眼于确保美联储采取足够的行动；美联储对通货膨胀“持续性和幅度”的理解是错误的；11月的加息幅度取决于经济数据的变化；美联储在加息方面还有很多工作要做。

2、欧洲央行委员 Simkus 认为，10月将加息 75 个基点，最低加息 50 个基点，加息 100 个基点幅度过大。欧洲央行管委穆勒表示，需要在 10 月大幅加息。欧洲央行管委森特诺则表示，货币政策必须确保通胀预期稳定，过快加息可能会适得其反。

3、德国四家主要经济研究机构联合发布报告，将 2022 年德国 GDP 增长预期由 2.7% 下调至 1.4%，2023 年由增长 3.1% 大幅下调至萎缩 0.4%，2024 年为增长 1.9%。报告预计 2022 年德国 CPI 为 8.4%，2023 年为 8.8%，2024 年为 2.2%。

 今日关注

1. 待定 欧盟能源部长讨论能源价格问题
2. 09:30 中国 9 月官方制造业 PMI
3. 09:45 中国 9 月财新制造业 PMI
4. 14:00 英国第二季度 GDP 年率终值
5. 14:00 英国 9 月 Nationwide 房价指数月率
6. 14:00 英国第二季度经常帐
7. 14:30 瑞士 8 月实际零售销售年率
8. 14:45 法国 9 月 CPI 月率
9. 15:00 瑞士 9 月 KOF 经济领先指标
10. 15:55 德国 9 月季调后失业人数及失业率
11. 16:30 英国 8 月央行抵押贷款许可
12. 17:00 欧元区 9 月 CPI 年率初值及月率
13. 17:00 欧元区 8 月失业率
14. 20:30 美国 8 月个人支出月率
15. 20:30 美国 8 月核心 PCE 物价指数年率及月率
16. 21:00 美联储副主席布雷纳德发表讲话
17. 21:45 美国 9 月芝加哥 PMI
18. 22:00 美国 9 月密歇根大学消费者信心指数终值

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。