

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 10 月 17 日 星期一



宏观经济

	9 月实际值	前值
GDP 同比 (%)	-	0.4
官方制造业 PMI (%)	50.1	49.4
工业增加值同比 (%)	-	4.2
固定资产投资同比 (%)	-	5.8
社会消费品零售同比 (%)	-	5.4
出口同比 (%，按美元计)	-	7.1
进口同比 (%，按美元计)	-	0.3
CPI 同比 (%)	-	2.5
PPI 同比 (%)	-	2.3
新增贷款 (万亿)	2.47	1.25
新增社会融资规模 (万亿)	3.53	2.43
M1 同比 (%)	6.4	6.1
M2 同比 (%)	12.1	12.2

- 1、党的二十大报告提出新时代新征程的中心任务，明确中国式现代化的含义和本质。报告指出，全面建成社会主义现代化强国，总的战略安排是分两步走：从二〇二〇年到二〇三五年基本实现社会主义现代化；从二〇三五年到本世纪中叶把我国建成富强民主文明和谐美丽的社会主义现代化强国。未来五年是全面建设社会主义现代化国家开局起步的关键时期。
- 2、党的二十大报告指出，高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务。必须完整、准确、全面贯彻新发展理念，坚持社会主义市场经济改革方向，坚持高水平对外开放，加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。要构建高水平社会主义市场经济体制，建设现代化产业体系，全面推进乡村振兴，促进区域协调发展，推进高水平对外开放。
- 3、据证券时报，为进一步提高外资投资 A 股便利性，证监会正研究制定外资适用特定短线交易制度的两项政策，即允许符合条件境外公募基金参照境内公募基金按产品计算持有证券数量，豁免香港中央结算有限公司适用特定短线交易制度。相关思路和措施已基本明确，正在履行相关程序，条件成熟时将依法公布实施。

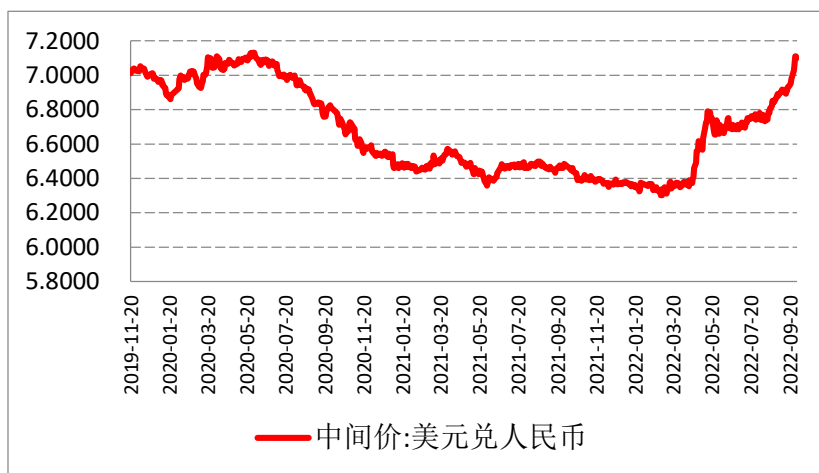
货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	1.1330	-4.90
7 天 Shibor	1.5940	-4.40
14 天 Shibor	1.4840	-0.60
1 个月 Shibor	1.6130	-0.60

周五(10月14日)央行公开市场开展20亿元7天期逆回购操作,当日580亿元逆回购到期。本周累计进行了100亿元逆回购操作,共有3570亿元逆回购到期,因此净回笼750亿元。隔夜品种下行4.90BP报1.1330%。

外汇市场

美元指数 113.3100 0.76% 18.06%,Ytd	美元兑人民币 7.1931 0.01% 12.80%,Ytd	欧元兑美元 0.9722 -0.58% -14.54%,Ytd
--------------------------------------	--------------------------------------	---------------------------------------



周五(10月14日)美元指数涨0.76%报113.31,本周涨0.51%,欧元兑美元跌0.58%报0.9722,英镑兑美元跌1.24%报1.1180,澳元兑美元跌1.43%报0.6205,美元兑日元涨1.02%报148.74,离岸人民币兑美元跌393个基点报7.2173。人民币兑美元中间价报7.1088,调升13个基点。

 海外财经新闻

- 1、欧洲央行管委 Kazaks 表示，欧洲央行 10 月加息 75 个基点比较合适，12 月加息 50 或 75 个基点比较合适。欧洲央行没有理由在 12 月后暂停加息。Kazaks 指出，今年需要大幅加息，之后加息步伐可以放缓。
- 2、高盛进一步下调英国经济增长预期，预计将出现更严重衰退。高盛将英国 2023 年经济增长预期从-0.4%下调至-1%，预计 2023 年底核心通胀率为 3.1%，此前为 3.3%；预计英国央行 2022 年 11 月和 12 月将加息 75 个基点，此前为 100 个基点。
- 3、英国政府做出重大政策调整，首相伊丽莎白·特拉斯宣布，将保留上届政府公司税上调计划，此举每年将为政府带来 180 亿英镑收入。英国财政大臣亨特表示，不会那么快发布减税措施，未来几个月宣布的政策将带来巨大增长潜力。
- 4、美联储理事库克表示，通货膨胀仍然居高不下。目前通胀顽固地保持在不可接受的高位。核心通货膨胀率出人意料地高。重要的是要回到 2% 的通胀目标。不赞成美联储提高 2% 的通胀目标。美联储需要继续加息。在看到通胀好转之前，美联储将继续采取紧缩政策。在将来的某个时间点，将考虑适当放慢加息的步伐。
- 5、美联储布拉德表示，到年底利率将达到 4.5%-4.75% 的范围是恰当的，2023 年是否进一步加息将“取决于数据”。不认为市场过度紧俏，但正在向更高利率水平过渡。9 月通胀数据确保进行更多的“前置加息”，但不一定确保整体利率水平会更高。

 今日关注

1. 待定 欧盟举行外长会讨论伊朗制裁
2. 20:30 美国 10 月纽约联储制造业指数

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。