

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 11 月 29 日 星期二



|               | 10 月实际值 | 前值   |
|---------------|---------|------|
| GDP 同比 (%)    | -       | 3.9  |
| 官方制造业 PMI (%) | 49.2    | 50.1 |
| 工业增加值同比 (%)   | 5.0     | 6.3  |
| 固定资产投资同比 (%)  | 5.8     | 5.9  |
| 社会消费品零售同比 (%) | -0.5    | 2.5  |
| 出口同比 (%，按美元计) | -0.3    | 5.7  |
| 进口同比 (%，按美元计) | -0.7    | 0.3  |
| CPI 同比 (%)    | 2.1     | 2.8  |
| PPI 同比 (%)    | -1.3    | 0.9  |
| 新增贷款 (万亿)     | 0.62    | 2.47 |
| 新增社会融资规模 (万亿) | 0.91    | 3.53 |
| M1 同比 (%)     | 5.8     | 6.4  |
| M2 同比 (%)     | 11.8    | 12.1 |

- 1、房地产行业再度迎来重磅利好。证监会宣布在涉房企业股权融资方面调整优化五项措施，并自即日起施行。五方面举措包括恢复涉房上市公司并购重组及配套融资，允许符合条件的房地产企业实施重组上市；恢复上市房企和涉房上市公司再融资，允许上市房企非公开方式再融资；调整完善房地产企业境外市场上市政策，H 股上市公司再融资与 A 股政策保持一致；进一步发挥 REITs 盘活房企存量资产作用；积极发挥私募股权投资基金作用，开展不动产私募投资基金试点。
- 2、据证券时报，11 月 28 日，个人养老金基金正式开售，养老第三支柱迈入实质性操作阶段。据多家基金公司透露，在个人养老金基金开放申购首日，多家基金公司都迎来了个人养老金业务的首批参与者，其中不仅有基金经理等基金从业人员的自购，也有普通投资者的积极参与，部分投资者甚至顶格申购 1.2 万元，用完了今年的税延额度。
- 3、中国、蒙古发表联合声明表示，双方将扩大贸易、投资、金融、矿产能源、基础设施、数字经济、绿色发展等领域合作。支持两国企业按照市场原则和商业规则扩大煤炭、铁矿石、农产品贸易，支持两国企业签订煤炭中长期贸易协议。

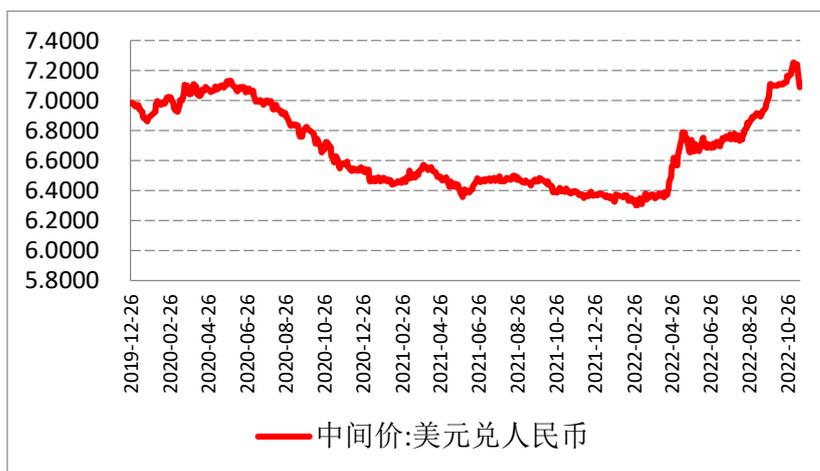
## 货币市场

|             | 利率水平   | 较前一日变动<br>(bp) |
|-------------|--------|----------------|
| 隔夜 Shibor   | 1.0330 | 1.20           |
| 7 天 Shibor  | 1.8810 | 13.70          |
| 14 天 Shibor | 1.8700 | -9.00          |
| 1 个月 Shibor | 1.9130 | -1.10          |

周一(11月28日)央行公开市场开展550亿元7天期逆回,当日30亿元逆回购到期,净投放520亿元。隔夜品种上行1.20BP报1.0330%。

## 外汇市场

| 美元指数             | 美元兑人民币           | 欧元兑美元             |
|------------------|------------------|-------------------|
| 106.6800         | 7.1999           | 1.0339            |
| 0.57% 10.66%,Ytd | 0.54% 12.60%,Ytd | -0.56% -8.25%,Ytd |



周一(11月28日)美元指数涨0.57%报106.68,本周涨0.57%,欧元兑美元跌0.56%报1.0339,英镑兑美元跌1.16%报1.1950,澳元兑美元跌1.38%报0.6652,美元兑日元跌0.16%报138.95,离岸人民币兑美元跌539个基点报7.2474。人民币兑美元中间价报7.1617,调贬278个基点。

 海外财经新闻

1、美联储布拉德表示，美联储将需要将利率提高至 5%-7% 区间底部；美联储将继续加息到 2023 年；市场低估了风险，美联储可能更加激进；最好尽快达到目标的政策利率；我们的目标是在 2023 年达到通货紧缩；前 250 个基点的利率上调只是刚刚让利率接近中性；美联储可能不得不在 2023 年甚至 2024 年之前保持较高的利率。

2、美联储威廉姆斯表示，我的基本预期是不会出现衰退；经济前景有许多下行风险；预计美联储将需要进一步加息；预计我们需要将限制性政策保持到 2023 年；可以看到 2024 年降低名义利率的路径。

3、欧洲央行行长拉加德表示，鉴于欧元区近几个月来的通货膨胀率持续走高，将会考虑继续加息。欧洲央行管委诺特表示，收紧政策的力度不足以抗击通胀，需要经济下滑来给物价增长降温。欧洲央行管委 Makhlouf 表示，明年可能会放缓加息。

4、日本央行遭受创纪录账面损失，截至 9 月末账面亏损为 8750 亿日元，从之前六个月的 4.4 万亿日元利润迅速转亏。日本央行债券持有量激增至 545 万亿日元，超过经济规模。

 今日关注

1. 17:30 英国 10 月央行抵押贷款许可
2. 18:00 欧元区 11 月工业及经济景气指数
3. 18:00 欧元区 11 月消费者信心指数终值
4. 21:00 德国 11 月 CPI 月率初值
5. 21:30 加拿大 9 月 GDP 月率
6. 22:00 美国 9 月 FHFA 房价指数月率
7. 22:00 美国 9 月 S&P/CS20 座大城市房价指数年率
8. 23:00 美国 11 月谘商会消费者信心指数
9. 23:00 英国央行行长贝利在上议院做证词陈述

## 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。