

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 2023 年 1 月 3 日 星期二



	12 月实际值	前值
GDP 同比 (%)	-	3.9
官方制造业 PMI (%)	47.0	48.0
工业增加值同比 (%)	-	2.2
固定资产投资同比 (%)	-	5.3
社会消费品零售同比 (%)	-	-5.9
出口同比 (%，按美元计)	-	-8.7
进口同比 (%，按美元计)	-	-10.6
CPI 同比 (%)	-	1.6
PPI 同比 (%)	-	-1.3
新增贷款 (万亿)	-	1.21
新增社会融资规模 (万亿)	-	1.99
M1 同比 (%)	-	4.6
M2 同比 (%)	-	12.4

- 1、国家主席习近平发表二〇二三年新年贺词称，2022 年我国继续保持世界第二大经济体的地位，经济稳健发展，全年国内生产总值预计超过 120 万亿元。面对全球粮食危机，我国粮食生产实现“十九连丰”，中国人的饭碗端得更牢了。我们巩固脱贫攻坚成果，全面推进乡村振兴，采取减税降费等系列措施为企业纾难解困，着力解决人民群众急难愁盼问题。中国经济韧性强、潜力大、活力足，长期向好的基本面依然不变。只要笃定信心、稳中求进，就一定能实现我们的既定目标。
- 2、2022 年 12 月我国经济景气水平总体有所回落。国家统计局公布数据显示，2022 年 12 月中国制造业采购经理指数 (PMI) 为 47%，环比下降 1 个百分点；非制造业商务活动指数为 41.6%，下降 5.1 个百分点；综合 PMI 产出指数为 42.6%，下降 4.5 个百分点。三项 PMI 指数均低于临界点，并创下年内最低点。
- 3、一批重要新规将自 2023 年 1 月起正式施行。具体包括：我国将调整部分商品进出口关税；北京、上海等 10 省市试点商业养老金业务；1 月 8 日起我国将对新型冠状病毒感染实施“乙类乙管”，分阶段增加国际客运航班数量，有序恢复中国公民出境旅游，有序恢复出国旅游等护照申请；医保跨省异地就医可直接结算；在实行车票实名制情况下，儿童旅客以年龄划分优惠标准。

货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	1.9570	151.60
7 天 Shibor	2.2230	-3.80
14 天 Shibor	3.1450	-2.00
1 个月 Shibor	2.3460	0.60

周五(12月30日)央行公开市场开展1830亿元7天期逆回购操作,当日20亿元逆回购到期。本周央行累计进行了10140亿元逆回购操作,共有390亿元逆回购到期,因此净投放9750亿元。隔夜品种上行151.60BP报1.9570%。

外汇市场

美元指数 103.4900 -0.47% 7.76%,Ytd	美元兑人民币 6.9514 -0.28% 9.09%,Ytd	欧元兑美元 1.0703 0.39% -5.60%,Ytd
--------------------------------------	--------------------------------------	-------------------------------------



周五(12月30日)美元指数跌0.47%报103.49,本周跌1.42%,欧元兑美元涨0.39%报1.0703,英镑兑美元涨0.33%报1.2095,澳元兑美元涨0.59%报0.6817,美元兑日元跌1.43%报131.12,离岸人民币兑美元涨520个基点报6.9210。人民币兑美元中间价报6.9646,调升147个基点。

 海外财经新闻

1、一项年度研究估计，过去一年股市和债市的大幅下跌，导致全球主权财富基金和公共养老基金的资产规模有史以来首次缩水，损失总额达到 2.2 万亿美元。全球主权财富基金数据平台 Global SWF 的报告发现，去年全年主权财富基金管理的资产规模从 11.5 万亿美元降至 10.6 万亿美元，而公共养老基金管理的资产规模从 22.1 万亿美元降至 20.8 万亿美元。

2、国际货币基金组织（IMF）总裁格奥尔基耶娃表示，对于大部分全球经济来说，2023 年将是艰难的一年，因为全球增长的主要引擎美国、欧洲和都经历了经济活动减弱，新的一年将“比过去的一年还要艰难”。

3、英国媒体援引经济学家的话警告称，由于高通胀和能源危机，欧元区经济今年将出现萎缩。他们认为，欧元区已经陷入衰退，预计 2023 全年的国内生产总值将出现萎缩。

4、韩国去年 12 月制造业活动连续第六个月萎缩，因全球经济低迷和韩国卡车司机罢工导致需求出现两年半来最严重的下滑。标普全球 12 月韩国制造业采购经理人指数（PMI）从 11 月的 49.0 降至 48.2。该指数自 9 月触及两年多低点 47.3 以来曾连续两个月小幅回升，但仍连续第六个月低于 50 荣枯分水岭。

 今日关注

1. 待定 国内成品油开启新一轮调价窗口
2. 09:45 中国 12 月财新制造业 PMI
3. 16:55 德国 12 月季调后失业人数
4. 16:55 德国 12 月季调后失业率
5. 17:30 英国 12 月制造业 PMI
6. 21:00 德国 12 月 CPI 月率初值
7. 22:45 美国 12 月 Markit 制造业 PMI 终值
8. 23:00 美国 11 月营建支出月率

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。