

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 6 日 星期五



	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、央行、银保监会建立首套住房贷款利率政策动态调整机制。新建商品住宅销售价格环比和同比连续 3 个月均下降的城市，可阶段性维持、下调或取消当地首套住房贷款利率政策下限。住建部部长倪虹指出，要大力支持购买第一套住房，首付比、首套利率该降的都要降下来。合理支持购买第二套住房，以旧换新、以小换大、生育多子女家庭都要给予政策支持。原则上不支持购买三套以上住房，不给投机炒房者重新入市留有空间。倪虹表示，对 2023 年房地产市场企稳回升很有信心。
- 2、IPO 审核再迎监管红线。消息称证监会对核准制下的主板申报做出行业限制，明确“红灯行业”如食品、防疫、白酒等不能申报，“黄灯行业”包括家装、电器等头部企业才可申报。有投行人士就此表示，对部分行业的针对性指导此前已存在，例如白酒、宗教类等；部分行业限制则为近期新增，例如针对部分防疫类企业的 IPO。自去年下半年起，平台经济、教培等部分行业企业的 IPO 申请不再获得受理，上述行业企业的定增也受限。
- 3、国务院国资委部署 2023 年国资央企重点工作，强调要组织开展新一轮国企改革深化提升行动，着力打造一批创新型国有企业；要聚焦战略安全、产业引领、国计民生、公共服务等功能，加快打造现代产业链链长，培育壮大战略性新兴产业。

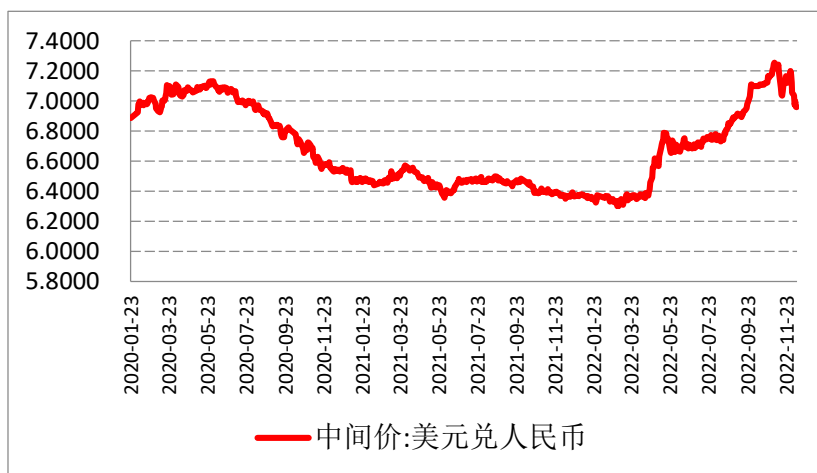
## 货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	0.5740	-42.90
7 天 Shibor	1.3880	-19.40
14 天 Shibor	1.43210	-8.70
1 个月 Shibor	2.1890	-6.60

周四(1月5日)央行公开市场开展20亿元7天期逆回购操作,当日3580亿元逆回购到期,净回笼3560亿元。隔夜品种下行42.90BP报0.5740%。

## 外汇市场

美元指数 105.1300 0.83% 1.31%,Ytd	美元兑人民币 6.8820 0.13% 0.43%,Ytd	欧元兑美元 1.0521 -0.78% -1.37%,Ytd
-------------------------------------	-------------------------------------	--------------------------------------



周四(1月5日)美元指数涨0.83%报105.13,本周涨1.31%,欧元兑美元跌0.78%报1.0521,英镑兑美元跌1.2%报1.1910,澳元兑美元跌1.26%报0.6752,美元兑日元涨0.59%报133.41,离岸人民币兑美元涨119个基点报6.8890。人民币兑美元中间价报6.8926,调升205个基点。

 海外财经新闻

1、美联储布拉德：利率将在 2023 年变得足够限制性；劳动力市场依然强劲；通胀可能放缓，随后符合预期；美联储的行动与更多加息的前景有助于抑制通货膨胀，美联储的政策还有限制性，但很快就会有更多的加息；美国 GDP 可能放缓至 2%左右的潜在水平；数据将决定下次会议加息 25 或 50 个基点；自 2022 年秋季以来，美国实现软着陆的希望有所增加。

2、英国央行调查显示，企业决策者预计未来几年通胀将加速，工资增长将加强，这加剧了人们对物价上涨压力的担忧。另外，企业预计利率上升将导致明年投资和就业减少。

3、美国 2022 年 12 月 ADP 就业人数增 23.5 万人，远超预期的增 15 万人，前值增 12.7 万人。当月工资增长为自 3 月以来新低，所有行业的年薪同比增长 7.3%。美国上周初请失业金人数意外降至 20.4 万，好于经济学家预期的 22.5 万人，当周续请失业金人数降至 169.4 万人，也低于预期。

4、美国 2022 年 12 月 Markit 服务业 PMI 终值为 44.7，创 8 月以来新低、且连续 6 个月萎缩，预期及初值均为 44.4。

5、欧元区 2022 年 11 月 PPI 同比升 27.1%，预期升 27.5%，前值升 30.8%；环比降 0.9%，预期降 0.9%，前值降 2.9%。

 今日关注

1. 15:00 英国 12 月 Halifax 季调后房价指数月率
2. 15:30 瑞士 11 月实际零售销售年率
3. 18:00 欧元区 12 月 CPI 年率初值
4. 18:00 欧元区 12 月 CPI 月率
5. 18:00 欧元区 12 月工业景气指数
6. 18:00 欧元区 12 月消费者信心指数终值
7. 18:00 欧元区 12 月经济景气指数
8. 18:00 欧元区 11 月零售销售月率
9. 21:30 加拿大 12 月就业人数
10. 21:30 美国 12 月失业率
11. 21:30 美国 12 月季调后非农就业人口
12. 23:00 美国 12 月 ISM 非制造业 PMI
13. 23:00 美国 11 月工厂订单月率

## 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。