

2023年1月6日

美国就业数据强劲，美元大幅走强

——宏观金融日报

分析师

贾利军

从业资格证号：F0256916

投资咨询证号：Z0000671

电话：021-68757181

邮箱：jialj@qh168.com.cn

联系人

明道雨

从业资格证号：F03092124

电话：021-68758120

邮箱：mingdy@qh168.com.cn

顾森

从业资格证号：F3082395

电话：021-68757223

邮箱：gus@qh168.com.cn

刘晨业

从业资格证号：F3064051

电话：021-68757223

邮箱：liucy@qh168.com.cn

宏观：美国就业数据强劲，美元大幅走强

1.宏观重要消息及事件：

中国央行和银保监会联合发布通知，决定建立首套住房贷款利率政策动态调整机制，提出在新建商品住宅销售价格环比和同比连续三个月均下降的城市，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。

住房和城乡建设部部长倪虹接受央视采访时称，对于购买第一套住房的要大力支持。首付比、首套利率该降的都要降下来。对于购买第二套住房的，要合理支持。以旧换新、以小换大、生育多子女家庭都要给予政策支持。对于购买三套以上住房的，原则上不支持，就是不给投机炒房者重新入市留有空间。

12月财新中国服务业PMI升至48，较前值46.7上升1.3，高于预期46.8，市场信心升至2021年8月以来最高。

圣路易斯联储主席布拉德周四表示，美国通胀仍然太高，但某些指标正在回落。利率已接近足够对经济有限制性的高水平。堪萨斯城联储主席乔治表示，为降低通胀，美联储应将政策利率提高到5%以上，并一直保持该水平，直到2024年都这样。亚特兰大联储主席博斯蒂克表示，美国通胀仍然非常高，尽管若干迹象表明美国物价回调，还有许多工作要做。

周四，标普全球公布的数据显示，美国12月Markit服务业和综合PMI均创2022年8月以来终值新低，也都连续六个月萎缩。美国制造业PMI已连续两个月下滑。美国12月综合PMI在大型经济体中垫底。

美国12月ADP就业人数增加23.5万人，远超预期的15万人以及前值12.7万人（修正值18.2万人）。虽然一些行业有所降温，但总体仍然强劲。值得注意的是，工资增速大跌，12月工人年薪同比增长7.3%，较11月薪资增速7.6%回落，回落速度为三年来之最。

欧元区PPI同比涨幅连续两个月下降，主要是能源价格通胀降低所致，同时不包括能源在内的整个工业品价格涨幅较上月也有所回落。11月欧元区PPI同比上升27.1%，略低于市场预期的27.5%，较前值30.5%继续回落；环比下滑0.9%，略低于下降0.8%的市场预期，虽然较前值的下降2.9%，降幅有所收窄，但仍处于降温势头。

2.全球资产价格走势：

	上一日收盘	前值	变动
国内外商品期货方面			
布伦特原油	78.88	78.1	1.00%
WTI 原油	73.91	73.39	0.71%
COMEX 黄金	1840.7	1860.7	-1.07%
COMEX 白银	23.44	23.915	-1.99%

LME 铜	8439.5	8251	2.28%
LME 铝	2256	2267	-0.49%
LME 锌	3011.5	2986	0.85%
螺纹	4017	4027	-0.25%
铁矿	840	846.5	-0.77%
全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	32930.08	33269.77	-1.02%
恒生指数	21052.17	20793.11	1.25%
日经 225 指数	25820.80	25716.86	0.40%
上证指数	3155.2162	3123.5164	1.01%
法国 CAC40 指数	6761.5	6776.43	-0.22%
英国富时 100 指数	7633.45	7585.19	0.64%
德国法兰克福指数	14436.31	14490.78	-0.38%

数据来源：文华财经，东海期货研究所整理。

3. 风国内流动性概况：

	上一日收盘	前值	变动 (BP)
SHIBORO/N	0.57	1.00	-43
SHIBOR1W	1.39	1.58	-19
SHIBOR3M	2.35	2.38	-3
R007	1.82	1.88	-5
DR007	1.36	1.46	-10

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

4. 重要财经日历：

- 1、 18:00 欧元区12月CPI年率初值
- 2、 18:00 欧元区12月CPI月率
- 3、 18:00 欧元区12月经济景气指数
- 4、 18:00 欧元区11月零售销售月率
- 5、 21:30 美国12月失业率
- 6、 21:30 美国12月季调后非农就业人口
- 7、 23:00 美国12月ISM非制造业PMI
- 8、 23:00 美国11月工厂订单月率
- 9、 次日00:15 美联储理事库克讨论通胀前景

风险提示

本报告中的信息均源自于公开资料，我司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，在任何情况下本报告亦不构成对所述期货品种的买卖建议。市场有风险，投资需谨慎。

免责声明

本报告内容所涉及信息或数据主要来源第三方信息提供者或者其他公开信息，东海期货不对该类信息或者数据的准确性及完整性做任何保证。本报告仅反映研究员个人出具本报告当时的分析和判断，并不代表东海期货有限责任公司，或其任何附属公司的立场，公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告可能因时间等因素的变化而变化从而导致与事实不完全一致，敬请关注本公司就同一主题所出具的相关后续研究报告及评论文章。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也未考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。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，若有必要应征求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买投资标的的邀请或向人作出邀请。

在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所导致的任何损失负任何作用，投资者需自行承担风险。

本报告版权归“东海期货有限责任公司”所有，未经本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的翻版、复制、刊登、发表或者引用。

东海期货有限责任公司研究所

地址：上海市东方路1928号东海证券大厦8F

联系人：贾利军

电话：021-68757181

网址：www.qh168.com.cn

E-MAIL: Jialj@qh168.com.cn