

**【全球市场概览】**

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	78.43	0.20	0.26%
	布伦特原油	81	-0.75	-0.92%
	伦敦金现	1801.5	6.40	0.36%
	LME铜	9565.00	-82.00	-0.85%
	郑煤期货	685	-23.4	-3.30%
	美天然气	3.88	0.05	1.23%
	美棉期货	115.36	0.24	0.21%
债市	10年期美债收益率	1.7550	-0.01	-0.72%
外汇	人民币中间价	6.37	-0.89%	-0.14%
	美元指数	95.9728	0.02	0.02%
股票	道琼斯指数	36068.87	-162.79	-0.45%
	上证综指	3596.52	13.98	0.39%

**【市场综述】**

海外方面，美国3月加息预期持续升温，10年期美债收益率盘中突破1.8%又创两年新高，德债收益率三创近三年新高。美元指数反弹脱离一周低谷，但未能站稳96上方。

国内方面，政策上积极进行逆周期调节。昨日国务院常务会议继续释放利好，要求加快推进“十四五”规划确定的重大项目，加快1.2万亿专项债落地；此外，基建发力，2022年地方债“开闸”，一季度基建投资有望迎来万亿资金。房地产方面，传9家房地产央企被要求为有中高风险的11家房企提供流动性支持。

能源价格方面，动力煤短期受消息面影响小幅反弹，但反弹后仍将位置震荡下行的趋势；美国天然气库存健康，价格维持震荡，欧洲天然气短期仍将反弹，价格回落等待冬季需求旺季过后；利多出尽，原油价格回落，进一步跌离至少六周高位。

**【全球要闻】**

1. 高盛最新预测：2022年美联储将加息4次，7月开始缩表！

2022年1月11日 星期二

在美联储最新会议纪要显示美国如今的通胀与就业现状可能要求美联储比预期更早加息乃至缩表后，高盛对市场最关注的美联储何时开始加息和缩表再次做了预测更新。据预测，美联储今年可能会加息四次，并将在7月开始其资产负债表缩减程序。最新一份研报显示，美国就业市场的快速进展，以及12月14日至15日美国联邦公开市场委员会(FOMC)会议纪要中传出的强硬信号，暗示货币政策将加快正常化。

## 2. 摩根士丹利：2022年迎来全球央行紧缩潮

摩根士丹利在最近的报告中指出，未来美国经济仍会实现稳健增长，美联储也会维持收紧货币政策，但现在存在较多的不确定性。同时市场预计未来12个月英国将加息约100个基点，加拿大加息139个基点，墨西哥加息245个基点，波兰加息150个基点，新西兰加息145个基点。

## 3. 纽约联储调查：美国消费者对未来一年通胀率预期维持在6%纪录高点

根据纽约联储的最新消费者调查数据，美国消费者对未来一年通胀率的预期保持在6%这一纪录高位。对未来三年的通胀率预期也保持不变，仍为4%。

## 4. 美联储主席鲍威尔：美联储将阻止高通胀持续

鲍威尔公布就连任美联储主席听证会的发言稿，他表示，经济快速增长，劳动力市场强劲。美联储将阻止高通胀持续。

当地时间周二，鲍威尔将参加提名确认听证会，届时他料将面临参议院银行委员会的“拷问”，从何时开始加息，到是否采纳与气候风险相捆绑的银行资本标准等等。

## 5. 国际货币基金组织：美联储加快加息或将扰乱金融市场

国际货币基金组织指出，美联储更快加息可能会扰乱金融市场，导致美国需求放缓，资本从新兴市场流出。该组织预计美国经济将继续强劲增长，通胀将在今年晚些时候有所缓和。

## 6. 外媒：印尼将于周三恢复煤炭出口

据印度尼西亚当地媒体《Kontan》，印尼将于周三恢复煤炭出口。印尼有关部门声明称，将允许14艘装载出口煤炭的船只立即启航。此外，印尼拟征收煤炭税以作为中期解决方案。

## 7. 利比亚的石油产量据悉将增至约100万桶/日

2022年1月11日 星期二

利比亚东部石油港口可能在恶劣天气下维持关闭状态一个星期。不过，利比亚最大的油田 Sharara 据悉将恢复生产，利比亚的石油产量或将增至约 100 万桶/日

## 8. 2022 年地方债“开闸” 一季度基建投资有望迎来万亿资金

2022 年新年第二周，地方政府专项债启动发行，发行时间较去年大幅提前了两个月，体现中央经济工作会议提出的政策发力适当靠前的要求。目前，已有 17 个省份和计划单列市公布了一季度地方债发行计划，其中多数地区表示将在 1 月发行专项债。

## 9. 国常会：要求加快推进“十四五”规划确定的重大项目，加快 1.2 万亿专项债落地

国务院常务会议 1 月 10 日召开，会议指出，要加快实施“十四五”规划《纲要》102 项重大工程规划和专项规划重点项目。围绕粮食能源安全、先进制造业、交通通信等基础设施、保障性住房等领域建设，做好融资、用地、用能等保障。对列入规划、条件具备的项目简化手续，特别是已论证多年的重大水利项目要抓紧实施，同时要求尽快将去年四季度发行的 1.2 万亿元地方政府专项债券资金落到具体项目。抓紧发行今年已下达的专项债，用好中央预算内投资，撬动更多社会投资，力争一季度形成更多实物工作量。

## 10. 发改委：人口净流入的大城市要大力发展保障性租赁住房

发改委等二十一个部门印发《“十四五”公共服务规划》，要求人口净流入的大城市要大力发展保障性租赁住房，因地制宜发展共有产权住房，以中小户型为主，供应范围以面向户籍人口为主，逐步扩大到常住人口。全面推进城镇老旧小区改造，扩大住房公积金制度覆盖范围，多措并举促进单位依法缴存，鼓励灵活就业人员参加住房公积金制度。

## 11. 境外机构持有人民币债券规模突破 4 万亿元大关

境外机构持有人民币债券规模站上了新的万亿关口。1 月 10 日，人民银行上海总部发布数据显示，截至 2021 年 12 月末，境外机构持有银行间市场债券 4.00 万亿元，约占银行间债券市场总托管量的 3.5%。

## 12. 国家发改委：将虚拟货币“挖矿”活动纳入淘汰类产业

国家发展改革委发布关于修改《产业结构调整指导目录（2019 年本）》的决定，在该目录淘汰类“一、落后生产工艺装备”“(十八)其他”中增加第 7 项，内容为“虚拟货币‘挖矿’活动”。

### 13. 银保监会：保险业要积极参与应对人口老龄化等国家战略的顶层制度设计

2022年1月6日，中国银保监会召开“推动保险业高质量发展座谈会”。会谈指出，保险业要积极参与健康中国、应对人口老龄化等国家战略的顶层制度设计；着力构建结构合理、功能完备、保障全面、竞争有序的保险供给体系；顺应数字化转型趋势。

### 14. 李克强：常态化制度化开展药品和高值医用耗材集中带量采购

据央视，李克强主持召开国务院常务会议，部署加快推进“十四五”规划《纲要》和专项规划确定的重大项目，扩大有效投资。会议决定常态化制度化开展药品和高值医用耗材集中带量采购，进一步降低患者医药负担。

### 15. 传9家房地产央企被要求为有中高风险的11家房企提供流动性支持

10日市场消息指，保利、华侨城、招商蛇口、金茂和中国绿发等9家央企，被要求通过收并购项目资产的方式为有中高风险的11家企业提供流动性支持。其中一家房企高层人士承认消息属实，而另有多家名单内的企业相关人士均否认了消息的真实性。

## 【产业信息】

#### 1. 中国航空货运市场基本恢复至疫情前水平，今年有望持续走高

1月10日，2022年全国民航工作会议在北京召开。会议指出，2021年，我国民航完成货邮运输量732万吨，同比提高8.2%，恢复至2019年的97.2%。这意味着，中国航空货邮运输市场已基本恢复至疫情前水平。此外，我国民航将力争在2022年实现货邮运输量780万吨的目标，如与2021年相比增长超6.5%。

#### 2. 近期有多个钢铁行业重磅规范方案将陆续出台

工信部原材料工业司表示，要推动行业发展质量进一步提升。近期《“十四五”原材料工业发展规划》已经发布，《关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见》《钢铁行业碳达峰实施方案》后续也将陆续出台。另据中国钢铁工业协会数据披露，2021年前11个月，中钢协会员企业实现利润总额3517亿元，同比增长86.46%。中国钢铁行业努力克服原燃料价格高位运行的困难，行业效益创历史最好水平。

### 3. 2021 年全民航旅客运输量 4.4 亿人次 同比提高 5.5%

据北京商报，从 2022 年民航工作会上获悉，2021 年，民航全行业优化常态化疫情防控状态下运输生产组织，全年完成运输总周转量、旅客运输量和货邮运输量 857 亿吨公里、4.4 亿人次、732 万吨，同比提高 7.3%、5.5%和 8.2%，分别恢复至 2019 年的 66.3%、66.8%、97.2%。

### 4. 2021 年我国人工智能相关企业同比增长 64%

天眼查数据显示，超 8 成的人工智能相关企业（全部企业状态）注册于近 5 年。以工商登记为准，我国 2021 年新增超 67.8 万家人工智能相关企业，同比增长 64%。

### 5. 工信部：拟针对年轻及国外消费群体发展低度化白酒产品

工信部公开征求对《关于加快现代轻工产业体系建设的指导意见（征求意见稿）》的意见。意见稿指出，拟针对年轻消费群体、国外消费群体发展多样化、时尚化、个性化、低度化白酒产品。

### 6. 深圳租金持续下跌，有房东主动减租

据央视财经，临近春节，深圳房屋租赁市场需求普遍冷淡，成交有明显回落。记者走访深圳福田、南山、宝安等多个区域调查发现，当前出租难、出租周期拉长的的问题困扰着不少深圳房东，今年很多房子都空置 3 至 4 个月之久，导致许多业主主动提出减租以维持出租率。研究员表示，这两年，深圳租金处于持续下跌的状态，2020 年较 2019 年，整体下跌 6%左右，2021 年较 2020 年，整体下滑 5%左右，两年降幅在 11%左右。