

**【全球市场概览】**

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	82.64	1.42	1.75%
	布伦特原油	84.67	0.95	1.14%
	伦敦金现	1825.95	5.35	0.29%
	LME铜	9986.00	257.00	2.64%
	郑煤期货	701.2	8.8	1.27%
	美天然气	4.30	-0.03	-0.74%
	美棉期货	117.55	1.53	1.32%
债市	10年期美债收益率	1.7520	0.01	0.33%
外汇	人民币中间价	6.358	-0.02%	-0.24%
	美元指数	94.977	-0.63	-0.66%
股票	道琼斯指数	36290.32	38.30	0.11%
	上证综指	3597.43	29.99	0.84%

**【市场综述】**

美国 12 月 CPI 同比涨 7%，增速再次加快，是自 1982 年 6 月以来最快的涨幅。美联储副主席提名  
人布雷纳德：美国通胀太高，遏制通胀是重中之重。

国内方面，保供稳价政策效果持续显现，中国 12 月 CPI、PPI 双双回落；12 月社融增量 2.37 万亿，  
新增人民币贷款 1.13 万亿，M2 同比增 9%。国内金融数据见底，往后来看，信贷的结构有望有所好转，  
后续需要关注 1 月份金融数据的总量和结构情况。

能源价格方面，美国商业原油库存连续七周下降，且供应趋紧状态延续，叠加美元走弱，国际油价继  
续上涨；美国南方地区受冬季风暴袭击，刺激供暖需求，美国天然气期货暴涨逾 14%；随着节前下游积  
极补库，炼焦煤市场继续走强，近期各煤种价格出现新一轮上涨，动力煤期货走势偏强。

**【全球要闻】**
**1. 续创 40 年新高！美国 12 月 CPI 同比涨 7%**

2022年1月13日 星期四

美国劳工统计局公布数据显示，美国12月CPI同比上涨7.0%，增速再次加快，这是自1982年6月以来最快的涨幅；同时也高于前值6.8%。这已经是该数据连续八个月达到或高于5%。12月CPI环比上涨0.5%，略低于前值0.8%。这是CPI连续第19个月上涨，核心CPI也飙升至1991年2月以来的最高水平。

## 2. 美联储副主席提名人布雷纳德：抑制通胀是重中之重

美联储理事布雷纳德在其提前公布的提名资格听证会讲稿中表示，减缓过高的通胀是美联储最重要的任务，重点是降低通货膨胀，同时维持经济复苏。

## 3. 美联储褐皮书：部分地区对经济的乐观情绪有所降温

美联储表示，美国经济去年最后几周增长温和，但部分地区的企业对未来几个月增长的预期有所降温。在所有行业、所有员工和所有地区的薪酬增长均远高于历史平均水平。

## 4. 贝莱德：供需失衡状况历史罕见 预计美联储3月加息

贝莱德的全球固定收益首席投资官 Rick Rieder 认为，美联储将在3月加息。针对周三的通胀数据，Rieder 表示尽管物价持续位于高位，但需求几乎没有下降，这在历史上非常罕见。他预计通胀率可能会在接近春夏季时放缓。

## 5. EIA 报告：上周商业原油库存录得减少 455.3 万桶，降幅远超预期

EIA 报告显示，美国上周商业原油库存减少 455.3 万桶至 4.133 亿桶，减少 1.1%，降幅远超预期。此外，上周美国国内原油产量减少 10 万桶至 1170 万桶/日。上周战略石油储备（SPR）库存减少 30.0 万桶至 5.93 亿桶，为 2002 年 11 月 15 日当周以来最低。

## 6. 供暖需求激增，美国天然气期货暴涨逾 14%

美国天然气期货美东时间周三暴涨逾 14%，为去年 11 月以来的最高水平。天气预报显示，东海岸主要人口中心地区的天气将变得更加寒冷，此外，预计本周末将有一场冬季风暴袭击南方地区，可能刺激供暖需求。

## 7. 日本东京都新增新冠病例中超九成疑似感染奥密克戎

2022年1月13日 星期四

日本东京都知事小池百合子 12 日表示，东京都内新增新冠肺炎患者超过九成疑似感染奥密克戎毒株。据东京都公布的消息，东京都 12 日新增新冠肺炎确诊病例自 2021 年 9 月 4 日以来再次超过 2000 例。另据日本 TBS 电视台，12 日日本全国新增新冠肺炎确诊病例超过 1 万例。

## 8. 印尼能源部长：100%履行国内义务的煤矿商将优先恢复出口

印尼能源部长表示，一旦印尼国家电力公司 PLN 的供应得到保证，印尼将恢复煤炭出口。100%履行国内义务的煤矿商将优先恢复出口。此外，市场消息称，印尼考虑对镍生铁和镍铁征收出口税。

## 9. 国家统计局：中国 12 月 CPI、PPI 双双回落，CPI 重回“1”时代

据国家统计局，中国 12 月 CPI 同比上涨 1.5%，环比下降 0.3%。12 月 PPI 同比上涨 10.3%，环比下降 1.2%。保供稳价政策效果持续显现，叠加原油等部分国际大宗商品价格走低影响，工业品价格有所回落。

## 10. 12 月社融触底企稳 M2 超预期反弹

央行数据显示，中国 2021 年 12 月社会融资规模增量 2.37 万亿元，预估为 24008 亿元，前值为 26141 亿元。初步统计，2021 年社会融资规模增量累计为 31.35 万亿元，比上年少 3.44 万亿元，比 2019 年多 5.68 万亿元。2021 年 12 月末，广义货币(M2)余额 238.29 万亿元，同比增长 9%(预估为 8.6%，前值为 8.5%)。此外，中国 12 月新增人民币贷款 11300 亿元，预估为 12500 亿元，前值为 12732 亿元。2021 年全年人民币贷款增加 19.95 万亿元，同比多增 3150 亿元。

## 11. 《“十四五”数字经济发展规划》发布 5G、大数据成高频词

国务院印发“十四五”数字经济发展规划，到 2025 年，数字经济核心产业增加值占 GDP 比重达到 10%，数字化创新引领发展能力大幅提升，智能化水平明显增强，数字技术与实体经济融合取得显著成效，数字经济治理体系更加完善，我国数字经济竞争力和影响力稳步提升。规划还提出，加大 6G 技术研发支持力度，加快布局卫星通信网络等；加强面向特定场景的边缘计算能力，强化算力统筹和智能调度；发展基于数字技术的智能经济，培育智慧销售、无人配送、智能制造、反向定制等新增长点等。

## 12. 两部门：进一步加大开发性金融支持力度

国家开发银行、国家发改委近日联合印发了《关于推进开发性金融支持产业转型升级示范区建设有关工作的通知》。《通知》提出，要以加快产业园区建设、加快创新能力提升、加快产业数字化绿色化转型、

2022年1月13日 星期四

加快城市更新改造为重点,进一步加大开发性金融支持力度,支持示范区建设创新平台、完善产业转型升级示范园区基础设施、推进产业改造升级、增强城市综合承载能力、加快能源资源产业绿色转型。

### 13. 网红经济学家任泽平微博、微信公众号被禁言

昨日晚间,拥有 357.3 万粉丝的任泽平微博账号因“违反相关法律法规”被禁言。据报道,目前任泽平的微博账号及微信公众号“泽平宏观”被禁言两周,但其他自媒体平台账号暂未受到影响。此前,任泽平曾发表“建议尽快建立鼓励生育基金,央行多印 2 万亿,用 10 年社会多生 5000 万孩子”“一定要抓住 75-85 年这一代还能生的时间窗口”“不要指望 90 后 00 后”等言论,引发网友热议。

#### 【产业信息】

#### 1. 国务院：十四五时期加快建设信息网络基础设施

国务院印发“十四五”数字经济发展规划,到 2025 年,数字经济迈向全面扩展期,数字经济核心产业增加值占 GDP 比重达到 10%,数字化创新引领发展能力大幅提升。

#### 2. 工信部：2021 年我国新能源汽车销售连续 7 年位居全球第一

据工信部,2021 年我国汽车产销分别完成 2608.2 万辆和 2627.5 万辆,同比分别增长 3.4%和 3.8%,结束了连续 3 年的下降趋势。2021 年我国新能源汽车销售完成 352.1 万辆,同比增长 1.6 倍,连续 7 年位居全球第一;搭载组合辅助驾驶系统的乘用车新车市场占比达到 20%。

#### 3. 2021 年我国动力电池累计销量同比累计增长 182.3%

据中国汽车动力电池产业创新联盟消息,2021 年 1-12 月,我国动力电池累计销量达 186.0GWh,同比累计增长 182.3%。其中三元电池累计销售 79.6GWh,同比累计增长 128.9%;磷酸铁锂电池累计销售 106.0GWh,同比累计增长 245.0%。

#### 4. 期铝突破 3000 美元大关,因电价过高欧洲冶炼厂减产

LME 期铝站上 3000 美元/吨,为去年 10 月以来首次,因受到欧洲冶炼厂因电价过高而减产的支撑。

## 5. 波罗的海干散货运价指数跌至十个月低点

波罗的海干散货运价指数周三下跌，跌至十个月低点，受所有型船需求疲弱拖累。波罗的海干散货运价指数下跌 124 点或 5.76%，至 2027 点。海岬型船运价指数下跌 228 点或 9.8%，至 2097 点。海岬型船日均获利减少 1894 美元，至 17390 美元。巴拿马型船运价指数下跌 150 点或 5.5%，至 2565 点，为去年 12 月 23 日以来低点。