

【主要资产价格概览】

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	77.41	2.29	3.05%
	布伦特原油	82.67	2.57	3.21%
	伦敦金现	1875.57	-1.61	-0.09%
	LME铜	9167.50	255.50	2.87%
	焦煤	1882.50	42.50	2.31%
	美天然气	3.38	0.07	2.05%
	美棉期货	84.40	-0.36	-0.42%
债市	10年期美债收益率	3.54	-0.08	-2.10%
外汇	人民币中间价	6.77	-0.01	-0.19%
	美元指数	103.25	0.01	0.01%
股票	道琼斯指数	33973.01	268.91	0.80%
	上证综指	3161.84	-7.67	-0.24%
	VIX指数	21.09	0.51	2.43%

注：原油价格为隔夜结算价，其余价格为隔夜收盘价

【市场综述】

美国 12 月 CPI 通胀发布前夕，波士顿联储主席发言鸽派支持 2 月仅加息 25 个基点，欧美股市全线走高。通胀前景改善，10 年期欧债收益率普遍跌超 10 个基点。美元徘徊七个月低位，两年半来首次面临技术位“死叉”。

国内与海外预期差走扩，支撑人民币走势偏强，离岸人民币五个月最高。

【全球要闻】
1. 美国“停飞令”取消，拜登要求彻查

据央视新闻，当地时间 1 月 11 日 8 时 50 分，美国联邦航空管理局称，要求所有航空公司暂停执飞美国国内出发航班的命令已经取消。美国各地的正常空中交通业务正在逐步恢复。造成系统故障的原因仍在进一步调查中。美国联合航空公司表示，虽然美国联邦航空管理局已经取消了暂时停飞令，但航班的延误和取消可能将会继续。

据航班跟踪网站 FlightAware 的最新数据显示,截至当天下午 3 时,美国境内有 8609 架次航班被延误, 1251 架次航班被取消。美国交通部长布蒂吉格表示,需要研究的一个关键问题是系统中断是否表明联邦航空局的系统已经过时,他呼吁国会对此问题进行关注。据环球时报,美国有线电视新闻网(CNN)最新消息,正在墨西哥出席北美峰会的美国总统拜登已经听取了关于这一事件的简报,并下令对此进行全面调查。

2. 最明确倾向支持加息 25 个基点的美联储官员现身

波士顿联储主席柯林斯明确地表示倾向于 2 月份加息 25 个基点,并倾向于今年将利率提高至略高于 5% 的水平,美联储可能会在 2 月、3 月和 5 月三次加息 25 个基点,然后维持到 2023 年底。值得注意的是,柯林斯非今年票委,但在做出决定时,她将参与审议。

3. 美国上周 EIA 原油库存意外激增近 1900 万桶,创史上第三大增幅

上周美国 EIA 原油库存不降反增,创 2021 年 2 月以来最大单周增幅。评论称,体现了墨西哥湾炼油商因严寒暂时停产所受的干扰。数据公布后美油仅短线收窄涨幅,后很快加速上行,三个月来首次连涨五日。

4. 继美 API 原油库存意外大增后 美 EIA 原油库存暴增 1896.1 万桶

继美 API 原油库存意外大增后,美国至 1 月 6 日当周 EIA 原油库存暴增 1896.1 万桶,为 2021 年 2 月 6 日当周以来最大;库欣原油库存录得自 2021 年 12 月以来最大涨幅;美国战略石油储备(SPR)库存减少 80.0 万桶至 3.716 亿桶,降幅 0.21%。

5. 俄罗斯重启外汇交易 将用人民币补充国家财富基金

当地时间周三(1月11日),俄罗斯央行最新表示,该行将从 2023 年 1 月 13 日开始,恢复其在俄罗斯国内市场上的外汇交易业务。声明称,根据俄罗斯财政部的 2023 年预算规则,央行在莫斯科交易所的外汇操作将以“人民币-卢布”工具进行。为了减少操作对汇率的波动,央行表示将会在市场上按时间均匀地买卖外汇。

6. 美国抵押贷款利率降至 6.42% 为三周来首次下降

美国抵押贷款利率三周来首次回落,温和提振了再融资活动。根据抵押贷款银行家协会(MBA)周三公布的数据,在截至 1 月 6 日的一周中,30 年期固定利率抵押贷款的合约利率下降 16 个基点至 6.42%。这帮助推动当周的再融资申请增加 5.1%。尽管上周有所上升,但再融资指数仍接近二十年来的最低水平。随着美联储为遏制通胀而提高借贷成本,去年抵押贷款利率上涨了一倍多,抑制了房地产市场的活动。

7. 日本外汇储备余额创出 2001 年以来最大降幅

日本财务省1月11日发布的数据显示，日本2022年底的外汇储备余额为1.2275万亿美元，比2021年底减少1781亿美元（12.7%）。这是6年来首次减少，并且创出有可比数据的2001年以后的最大降幅。时隔24年实施的买入日元、卖出美元的外汇干预动用了外汇储备。此外，美国利率上升导致日本持有的美国国债的市价价值下降，这也产生影响。

8. 又一个新兴市场汇率崩了：埃镑一天暴跌15%

1月11日，埃镑跌超15%至32，续创新低。美元的升值，导致了埃镑的疲软，通货膨胀加剧，埃及同时加息并外汇干预汇率，又使其面临五年来最严重的外汇短缺局面，不得不在6年内第四度求助IMF，而协议的核心要求是埃及将转向灵活的汇率制度。

9. 欧元区家庭储蓄率连续6个季度下降

欧盟统计局公布数据显示，2022年三季度，欧元区家庭储蓄率为13.2%，继2021年一季度达到21.5%以来连续6个季度下降。数据指出，家庭储蓄率下降的主要原因是消费支出上涨幅度高于可支配收入涨幅。

10. 央行：2022年全年人民币存款增加26.26万亿元，同比多增6.59万亿元

央行数据显示，2022年全年人民币存款增加26.26万亿元，同比多增6.59万亿元。其中，住户存款增加17.84万亿元，非金融企业存款增加5.09万亿元，财政性存款减少586亿元，非银行业金融机构存款增加1.38万亿元。12月份，人民币存款增加7242亿元，同比少增4403亿元。

11. 上海GDP连续两年突破4万亿元 居民人均可支配收入增长到7.9万元

1月11日，上海市市长龚正作《政府工作报告》表示，2022年上海市生产总值继续站定4万亿元关口。过去五年，上海居民人均可支配收入从2017年的5.9万元增加到7.9万元左右。2023年，上海全市GDP预期增长5.5%以上，上海新增就业岗位55万个以上，城镇调查失业率5%以内，居民人均可支配收入增长与经济增长基本同步，居民消费价格涨幅3%左右。

12. 济南出台新生二孩、三孩补贴政策，深圳也在计划

济南日前出台新生儿补贴政策，提出2023年1月1日以后出生的当地户籍二孩、三孩家庭，每孩每月发放600元育儿补贴。深圳正就类似的补贴政策征求意见，当地考虑对一孩一次性补3000元、前三年每年发1500元，二孩一次性补贴5000元、前三年每年发2000元，三孩一次性补贴10000元、前三年每年发3000元。2021年深圳常住人口净增12.05万人，济南净增户籍人口9.88万人。

13. 口腔种植体系统集采产生拟中选结果：平均降价55%

1月11日，口腔种植体系统集中带量采购在四川开标，产生拟中选结果。拟中选产品平均中选价格降至900余元，与集采前中位采购价相比，平均降幅55%。本次集采汇聚全国近1.8万家医疗机构的需求量，达287万套种植体系统，约占国内年种植牙数量的72%，预计每年可节约患者费用40亿元左右。

14. 降费！降费！多只基金出手了

1月以来，已有南方亚洲美元收益债券、华润元大润泰双鑫、广发亚太中高收益债券、平安财富宝、工银瑞信安盈、国寿安保尊享债券等多只基金公告降低管理费率，或者托管费、销售服务费率。业内人士认为，降费能够让利投资者，降低其持有成本，也能提高一些基金的市场竞争力，吸引资金，未来料基金降费大概率延续，但管理人也要在“确保公司正常经营开支与合理利润”和“让利持有人之间”进行合理平衡。

【产业信息】

1. 春节前猪肉价格过度下跌，养殖户一头猪至少亏300元

对于近期猪肉出栏价下跌的原因，中国生猪预警网称，最主要的原因还是供需两端出了严重的问题。防疫政策一优化以后，原本二次育肥后的猪可以顺利卖掉了，但是消费却比之前更差了，因为消费者都感染在了家里躺着，或者是不敢出门。所以供需两端形势急剧逆转，价格就直接从22元一公斤，跌到了15块钱一公斤。一头猪的利润则从10月底的盈利1000元，到现在一头亏损300元。如果是经过二次育肥的猪，一头甚至可能亏近1500元。

2. 飞猪：截至目前，2023年春节出游预订量同比增长超6成

据飞猪今日发布的《2023年春节出游风向标》显示，截至目前，2023年春节出游预订量同比增长超6成。中长线游需求持续恢复，跨省游订单占比已超8成，出境游预订量创下近3年峰值。

3. 特斯拉第三家海外工厂即将在印尼落地 目标年产100万辆汽车

有媒体援引知情人士透露，特斯拉即将与印尼政府达成一项在印尼建厂的初步协议，马斯克一直希望能够利用印尼国内关键金属的储量来制造电池。如果建成，这家工厂每年将生产多达100万辆汽车。印尼长期以来一直想与特斯拉进行深度合作，去年8月，印尼总统便表示，印尼希望特斯拉在该国生产电动汽车，而不仅仅是电池，并愿意花时间说服马斯克，让他不要仅仅把印尼视为关键资源的供应国。如果能够建成，印尼工厂将是特斯拉在美国本土市场以外的第三家海外工厂，另外两家工厂分别位于上海和柏林。