

【全球主要资产价格】

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	78.39	0.98	1.26%
	布伦特原油	84.03	1.36	1.64%
	伦敦金现	1896.78	19.88	1.06%
	LME铜	9178.50	54.00	0.59%
债市	10年期美债收益率	3.44	-0.11	-3.16%
外汇	人民币中间价	6.7260	-0.0390	-0.58%
	美元指数	102.25	0.01	0.01%
股票	道琼斯指数	34189.97	216.96	0.64%
	上证综指	3163.45	1.61	0.05%
	富时中国A50指数	13665.10	54.10	0.40%

【市场综述】

美国 12 月 CPI 符合预期，两年半来首次环比下降，进一步印证了通胀回落趋势，加之美联储票委支持加息 25 个基点，强化美联储放慢加息的预期；美股走高，美元跳水，美油六连涨，黄金连创八个月新高。

近期海外市场依旧围绕加息节奏预期而变化，大体而言美元弱势格局不改，人民币走势继续偏强。原油方面，短期受到低位价格支撑，以及弱势美元提振，且市场对中国疫情放开之后，需求存在一定期待，均提振油价低位反弹，但是向上突破条件或仍不足，短期以区间震荡为主。

【海外要闻】
1. 美国 CPI 重回“6 时代”，服务通胀升至 40 多年来最高

美国 12 月 CPI 同比上升 6.5%，为自 2022 年年中达到峰值以来连续第六个月放缓，预期 6.5%，前值 7.1%；CPI 环比下降 0.1%，为两年半来首次环比下降，符合预期，前值 0.2%；核心 CPI 同比 5.7%，预期 5.7%，前值 6%；核心 CPI 环比上升 0.3%，预期 0.3%，前值 0.2%。虽然商品通胀跌至 2021 年 2 月以来的最低水平，但服务通胀飙升至 1982 年 9 月以来的最高水平。

2. 市场预期下次美联储加息 25 个基点

12月美国CPI继续增长放缓，美联储2023年FOMC投票委员哈克称支持加息25个基点。

费城联储主席哈克表示，美联储可能在2023年再加息几次，超规模加息的时代已经过去，是时候将未来加息幅度调整为25个基点了。核心通胀可能在2023年降至3.5%，2025年将达到美联储2%的目标。预计美联储将把利率提高到略高于5%，然后保持不变。对于12月通胀数据，圣路易斯联储主席布拉德认为，通胀仍远高于美联储的目标，但正在放缓，倾向于尽快将利率提高到5%以上。里士满联储主席巴尔金表示，倾向于放缓加息步伐，终端利率可能会更高。“美联储传声筒”也认为，CPI数据或促使美联储2月加息25个基点。

此后互换合约市场预计，美联储未来两次会议合计加息不到50个基点。美国联邦基金利率期货交易市场预期，1月末到2月初的下次美联储会议加息25个基点的几率超过91%，一天前的预计几率不到77%。

3. 日本央行将评估其超宽松货币政策的副作用

报道称日本央行将评估其超宽松货币政策的副作用，日元涨幅扩大至2.4%

媒体报道称，日本央行将考虑进一步调整货币政策，包括进一步调整购债计划，以改善国债市场的扭曲。美元兑日元跌超2.4%，刷新2022年6月1日以来低点至129.16。

欧洲央行：利率仍必须以稳定的速度大幅上升

欧洲央行经济公报显示，利率仍必须以稳定的速度大幅上升，以达到足够限制性的水平，以确保通胀及时回到2%的中期目标。欧元区经济可能在2022年第四季度和2023年第一季度出现收缩。

4. 德国房价十多年来首次下滑

德国12月房屋估值指标同比下跌0.8%，是2009年以来首次出现下跌。不过，由于过去10年上涨迅猛，即便下跌20%，德国房价也只是回到2020年的水平。

【国内要闻】

1. 中国12月CPI同比增1.8%，PPI同比下降0.7%

2022年全年，中国CPI比上年上涨2.0%，PPI上涨4.1%，工业生产者购进价格上涨6.1%。

分析师普遍认为，核心CPI回暖，PPI或继续回落。猪肉价格是拉低CPI的主要原因，出行、娱乐服务类价格已初步呈环比上行态势，整体改善。PPI受大宗商品价格回落影响，同比或持续走低。

2. 浙江广东：今年GDP目标增长5%以上

浙江政府在工作报告中强调，支持平台经济高质量发展，精准制定支持政策，建立专业化服务机制，鼓励平台企业加强前沿技术研究和应用推广，支持平台企业在引领发展、创造就业、国际竞争中尽显身手。

广东省政府工作报告提出 2023 年的经济社会发展的主要预期目标是：地区生产总值增长 5%以上，固定资产投资增长 8%，社会消费品零售总额增长 6%，进出口总额增长 3%，城镇新增就业 110 万人以上。

3. 李克强：要保持政策稳定性，提振民营企业信心，支持平台经济健康持续发展

李克强说，当前经济保持恢复态势，但市场主体特别是中小微企业、个体工商户困难较大，并且遇到新问题。要保持政策稳定性，继续抓好稳经济一揽子政策和接续措施落实。

4. 国资委：持续推动国有资本向重要行业和关键领域集中

会议强调，着力防范化解重大风险，密切关注地方融资平台风险，做好债务、房地产、金融、投资、安全环保等重点领域风险防控，加快健全风险监测防控工作体系，牢牢守住不发生重大风险的底线。

5. 中汽协：中国 2022 年汽车销量同比上升 2.1%，新能源汽车销量同比增长 93.4%

2022 年中国汽车产量总量连续第十四年稳居全球第一，新能源汽车持续爆发式增长，汽车出口量屡创单月新高，动力电池装车量累计同比涨超 90%。中汽协展望 2023 年，预计国内汽车市场将实现 3%左右增长。