



近期市场解读

2018-01-22

国外市场:

美国经济数据整体走弱,全球风险偏好回升。1 月纽约联储制造业指数为 17.7, 低于预期的 19 和前期值 18; 2 月工业产出环比为 0.90%, 高于预期的 0.50%, 高于前值的 0.20%; 2 月新屋开工 119.20 万户, 低于预期的 127.50 万户和前期值 129.70 万户。在欧元区核心通胀尚未趋势性上行、而欧元兑美元汇率仍强劲升值的环境下, 欧洲央行表态谨慎。全球市场风险偏好继续提升。美国三大股指创新高; 十年美债收益率站上 2.6%, 为 2014 年年中以来的收益率最高水平。

国内市场:

2017 年经济平稳收官, 四季度温和下行。统计局公布初步核算四季度 GDP 同比增速 6.8%, 2017 年全年 GDP 增速 6.9%; 12 月工业增加值同比增长 6.2%, 基本符合市场预期, 前值为 6.1%; 1-12 月固定资产投资累计增速 7.2%, 与市场预期持平, 与前值为前值持平。从高频数据观测来看, 国内工业生产高位微降, 工业品价格小幅回落。六大发电集团日均耗煤量维持高位, 绝对值较上周微降, 南华工业品指数小幅回落, 主要因为前半周焦煤等黑色系价格较弱, 而多数化工原料与工业金属也出现了价格回落幅度放大的情况。