

宏观经济每日简报

信息截止至2011年12月6日 6:30

宏观经济信息

国内要闻

宏观分析师

刘成博

电话：

0516-83831127

执业证编号：

F0273471

电子邮件：

cbliu1985@126.com

1、11月CPI料回落至4.4%或创年内新低

12月9日，最新的11月CPI数据就将揭开面纱。机构普遍预计，11月CPI将会在时隔8个月后再回到4%的同比增长区间，很可能将创下年内新低，约为4.4%左右。

与物价涨幅即将快速回落的预期一致，很多研究机构也都在下调中国经济的增长预期。例如，摩根大通就将中国2011年第四季度GDP环比增速从8%下调至7.4%；而对同比增速的预测也从先前的8.2%下调至8.1%。有关研究机构人士告诉《每日经济新闻》记者，在通胀形势下滑趋势日渐明朗之际，宏观调控也得以将重心更多地放在保增长上面，一些稳定经济增长的措施或箭在弦上。

2、人民币连续第五个交易日触及跌停

中国外汇交易中心的数据显示，币兑美元早盘下跌，盘中下探至跌停，报6.3651，为连续第五个交易日触及跌停。

12月6日，人民币兑美元中间价小幅高开，受美元买盘积极涌出，人民币盘中多在跌停附近徘徊。

3、央行10月外汇占款余额八年来首降 减少近900亿元

12月6日，央行“货币当局资产负债表”中新增的10月数据显示，央行10月累积外汇占款余额为23.29万亿元，比9月余额减少了893.4亿元。这是近八年来央行外汇占款月度余额首次出现下降，远远超过之前公布的所有金融机构外汇占款下降规模。

上次央行外汇占款回落出现在2003年，从当年11月的3.13万亿元回落至12月的2.98万亿元，下降了1450亿元。

此前，央行公布的10月金融机构外汇占款数据为25.49万亿元，较9月下降了248.92亿元。这一数据统计对象包括中国人民银行、商业银行、信用社、财务公司、信托投资公司、金融租赁公司和汽车金融公司。

但10月外汇占款仅央行就下降近900亿元，说明商业银行等金融机构的外汇占款不仅没有下降，反而增加了644.48亿元，大幅高于今年以来月均300多亿的增加幅度。

10月数据清晰显示，金融机构和企业的持汇意愿明显增强，向央行结汇意愿下降。因近期人民币贬值预期持续，银行和企业持汇意愿随之上升，同时，居民和企业的购汇积极性也在提高。

4、四大银行11月新增贷款或超2200亿

根据中国证券报记者从银行了解的信息及综合分析人士预测，11月最后三天，四大银行新增贷款约900亿元，预计11月新增贷款超过2200亿元，较10月的2380亿元略有下降。分析人士认为，由于最后三天信贷投放超出预期，预计11月银行业新增贷款5500—6000亿元。

国际要闻

5、美国10月工厂订单连续第二个月下滑

美国商务部周一(12月5日)公布数据称,美国10月工厂订单连续第二个月下滑,较上月下滑0.4%,至4,500.3亿美元,预期下滑0.3%,9月下滑0.1%,9月初步预期增长0.3%。

数据显示,美国10月企业设备投资下滑,除飞机外的非国防资本货物订单下滑0.8%。脆弱的经济条件继续令制造业承压。2011年初,美国经济复苏步伐显著放缓,虽然夏季经济增长有所提速,但近来又趋于温和。

美国商务部的报告称,美国10月耐用品订单下滑0.5%,预期下滑0.7%;非耐用品订单下滑0.3%。数据称,美国10月制造业库存月比增长0.9%,至6,071亿美元,为1992年来最高水平,9月增长0.1%。

6、美国11月 ISM 非制造业指数降至2010年1月以来最低

美国供应管理协会(ISM)周一(12月5日)发表声明称,该国11月非制造业指数降至去年1月以来最低,显示出美国经济中最大一个板块的改善过程出现不平衡性。同时公布的数据显示,美国11月ISM非制造业指数为52.0,低于预期水平的53.5,为2010年1月以来的最低水平。10月该数据为52.9。

7、IMF 完成第五次评估,同意向希腊发放22亿欧元贷款

国际货币基金组织(IMF)周一(12月5日)表示,其已经完成对希腊经济的第五次评估,从而将授权拨付答应向该国提供的22亿欧元援助贷款。

此次经济评估是向希腊提供的为期三年的备用贷款安排的一部分。截至目前,IMF已经根据该协议累计向希腊提供203亿欧元贷款。

8、标普将欧元区15国评级列入负面观察名单

据标准普尔评级服务公司周一(12月5日)消息,该公司5日将欧元区15个成员国信用评级列入负面观察名单。

与此同时,标准普尔依旧将塞浦路斯长期信用评级维持在负面观察名单之列,同时将该国短期评级列入负面观察名单。希腊评级没有被列入负面观察名单。该公司表示,之所以如此,是因为“我们认为,近几周欧元区面临的系统性上升,而且已经达到给欧元区整体信用状况带来下行压力的程度”。

9、澳洲联储:降息25点至4.25%,存温和降息空间

澳洲联储周二(12月6日)在月度政策会议后发布声明称,决定下调利率25个基点至4.25%,自2011年12月7日生效。

关于利率下调,澳洲联储称,通胀回落为进一步减息提供空间,有温和降息的空间。澳洲联储认为,贸易条件略有下降但仍处于高位,互换利率依然位于历史高位,银行业融资状况更为困难。澳洲联储进一步指出,商品价格进一步下跌,商品价格下降缓解了消费者物价指数(CPI)面临的压力,将采取措施扶持经济持续复苏并降低通胀压力。预计2012年和2013年通胀可能符合目标。

免责声明

本报告的信息来源于已公开的资料，我们力求但不保证这些信息的准确性、完整性或可靠性。报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达观点不构成期货交易依据，新纪元期货有限公司不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任。投资者不应将本报告为作出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向咨询期货研究员并谨慎决策。

本报告旨在发送给新纪元期货有限公司的特定客户及其他专业人士。报告版权仅为新纪元期货有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用发布，需注明出处为新纪元期货有限公司研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

新纪元期货有限公司对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。

联系我们

总 部

地址：江苏省徐州市淮海东路153号新纪元期货大厦

电话：0516-83831105 83831109

北京东四十条营业部

地址：北京市东城区东四十条 68 号平安发展大厦 407 室

电话：010-84261653

南京营业部

地址：南京市北门桥路 10 号 04 栋 3 楼

电话：025-84787997 84787998 84787999

广州营业部

地址：广州市越秀区东风东路 703 号粤剧院文化大楼 11 层

电话：020-87750882 87750827 87750826

苏州营业部

地址：苏州园区苏华路 2 号国际大厦六层

电话：0512-69560998 69560988

常州营业部

地址：江苏省常州市武进区延政中路 2 号世贸中心 B 栋 2008

电话：0519-88059972 0519-88059978

杭州营业部

地址：浙江省杭州市上城区江城路 889 号香榭商务大厦 7-E、F

电话：0571-56282606 0571-56282608

上海浦东南路营业部

地址：上海市浦东新区浦东南路 256 号 1905 室

电话：021-61017393

重庆营业部

地址：重庆市江北区西环路 8 号 B 幢 8-2、8-3、8-3A 号房

电话：023-67900698 023-67109158

全国统一客服热线：0516-83831105 83831109

欢迎访问我们的网站：<http://www.neweraqh.com.cn>