

美联储官员鸽派发声，全球风险偏好小幅升温

东海期货 | 宏观日报 2022 年 4 月 21 日

研究所 宏观策略组

宏观日报

贾利军

从业资格证号: F0256916
 投资分析证号: Z0000671
 联系电话: 021-68757181
 邮箱: jialj@qh168.com.cn

明道雨 联系人

联系电话: 021-68758120

1、宏观重要消息及事件:

在俄罗斯要么投降要么死的最后通牒于周三到期后，乌克兰提议与莫斯科就从马里乌波尔疏散军队和平民进行谈判。很多人被困在一个钢铁厂，这是最后一个主要抵抗据点。

美国宣布对数十个实体和个人实施制裁，其中包括俄罗斯商业银行 Transkapitalbank 和一家虚拟货币挖矿公司，希望打击逃避针对俄罗斯现有制裁的行为。美国国务卿布林肯在声明中表示，美国国务院还对 600 多人实施了签证限制，禁止他们前往美国。

美联储公布的褐皮书显示，美国经济从 2 月中旬至 4 月初以温和速度扩张，高通胀和工人短缺对企业的影响几乎没有得到缓解。通胀仍然是一个令人担忧的问题，从劳动力到商品，需求仍然远远超过供应，而中国最近为限制新冠传播而实施的封控措施，以及俄罗斯入侵乌克兰导致的食物和能源成本飙升让形势雪上加霜。褐皮书称，多数地区预计未来几个月价格压力将持续。

随着房价创下纪录高位，美国 3 月成屋销售前月下降 2.7%，为连续第二个月下降，经季节性调整后折合成成年率为 577 万户，为 2020 年 6 月以来的最低水平，鉴于抵押贷款利率升至 5%，销售可能会进一步下降。

属于鸽派阵营的旧金山联储主席戴利表示，5 月份加息 50 个基点的条件已经完全具备，经济具有韧性，可以承受利率的调整；绝对可以在 5 月份公布针对资产负债表的缩表行动。美联储有望在年底前将利率上调至中性水平。芝加哥联储主席埃文斯表示，通胀非常高，这需要得到解决。美联储正在研究相对连续的加息方案，将在年底前保持中性。

中国国务院常务会议称，要应对外部挑战，强化能源保供，推进条件成熟发展需要的能源项目建设；要发挥煤炭主体能源作用，通过核增产能、新投产等，今年新增产能三亿吨，引导煤价运行在合理区间。

2、全球资产价格走势

	上一日收盘	前值	变动
国际商品期货方面			

布伦特原油	107.24	107.25	-0.01%
WTI 原油	102.45	102.56	-0.11%
COMEX 黄金	1952.6	1945.7	0.35%
COMEX 银	25.215	26	-3.02%
LME3 个月铜	10247	10323.5	-0.74%
全球主要股票市场			
上证综合指数	3151.05	3194.03	-1.35%
恒生指数	20944.67	21027.76	-0.40%
道指	35160.79	34911.2	0.71%
英国富时 100 指数	7629.22	7601.28	0.37%

数据来源：文华财经，东海期货研究所整理

3、国内流动性概况

	上一日收盘	前值	变动 (BP)
SHIBOR/N	1.30	1.29	1
SHIBOR:1 周	1.94	1.80	14
SHIBOR:3 个月	2.32	2.33	0
R007	1.87	1.87	0
DR007	1.91	1.80	11

数据来源：Wind，东海期货研究所整理

4、重要财经日历

- 1、17:00 欧元区 3 月 CPI 年率终值
- 2、23:00 美联储主席鲍威尔在会议上致辞
- 3、次日 00:30 美联储布拉德进行在线演讲
- 4、次日 01:00 美联储主席和欧洲央行行长参与讨论

免责声明：

本报告立足于结合基本面及技术面对市场价格运行趋势及轮廓进行整体判断，提示可能存在的投资风险与投资机会。报告中的信息均源自于公开材料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告仅作参考之用，在任何情况下均不构成对所述期货品种的买卖建议，我们也不承担因根据本报告操作而导致的损失。

联系方式：

公司地址：上海浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦 8 层

邮政编码：200125

公司网址：www.qh168.com.cn