

# 美元持续强势，全球风险资产继续下跌

东海期货 | 宏观日报 2022 年 9 月 26 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：

多位美联储官员坚持鹰派立场，波士顿联储主席柯林斯表示抑制通胀需要一定程度的高失业率，需要进一步收紧货币政策。克利夫兰联储主席梅斯特称目前利率政策尚未达到中性，也还没有看到利率对通胀起作用，所以美联储必须让利率继续上升，并称明年利率不会下降。亚特兰大联储主席博斯蒂克也表示，美联储必须放缓经济。

美国领先的投资研究机构 NDR (Ned Davis Research) 目前认为全球经济衰退的可能性为 98%，触发了“严重”衰退信号，该模型仅有的其他几次如此高的数据是在此前的严重经济衰退期间。经合组织将 2023 年全球经济增长预期由 2.8% 下调至 2.2%，并表示各国央行需要继续加息。

由于分歧，欧盟国家计划推迟对俄罗斯实施石油价格上限，部分成员国推动为天然气价格限价。美国白宫新闻秘书让·皮埃尔表示，美国准备好对俄罗斯实施更多制裁。

欧洲央行行长拉加德表示经济前景越来越暗淡。预计在接下来的几次会议上还会进一步加息。一旦利率正常化完成，欧洲央行将考虑量化紧缩。欧洲央行管委内格尔也表示，欧洲央行有必要果断加息，因为通胀预期脱锚的风险很高。目前，交易员已经完全定价欧洲央行 10 月份加息 75 个基点的预期。

多国开启外汇干预，日本央行将在例行操作中增加债券购买。据估算，日本上周汇市干预规模估计约为 3.6 万亿日元；印尼央行干预汇市以缓和印尼盾的波动；智利央行称外汇干预计划将于 9 月 30 日结束；韩国外汇管理局同意与 NPS 达成 100 亿美元外汇互换。

我国央行决定自 2022 年 9 月 28 日起，将远期售汇业务的外汇风险准备金率从 0 上调至 20%。央行表示，目前，金融稳定保障基金基础框架初步建立，已有一定资金积累。

财政部等三部门表示，对购置日期在 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日期间内的新能源汽车，免征车辆购置税。

## 2、全球资产价格走势

	上一日收盘	前值	变动
<b>国内外商品期货方面</b>			
布伦特原油	82.74	85.54	-3.27%
WTI 原油	76.31	78.89	-3.27%
COMEX 黄金	1629.3	1651.7	-1.36%
COMEX 白银	18.34	18.835	-2.63%
LME 铜	7292	7444.5	-2.05%
LME 铝	2134	2167	-1.52%
LME 锌	2904	3017.5	-3.76%
螺纹	3765	3766	-0.03%
铁矿	710.5	719	-1.18%
<b>全球主要股票市场</b>			
上证指数	3051.23	3088.37	-1.20%
恒生指数	17855.14	17933.27	-0.44%
日经 225 指数	26431.55	27153.83	-2.66%
道琼斯工业平均指数	29260.8105	29590.4102	-1.11%
法国 CAC40 指数	5769.39	5783.41	-0.24%
德国法兰克福指数	7020.95	7018.6	0.03%
英国富时 100 指数	12227.92	12284.19	-0.46%

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)
SHIBORO/N	1.43	1.47	-4
SHIBOR1W	1.84	1.61	23
SHIBOR3M	1.62	1.61	1
R007	1.79	1.66	13
DR007	1.82	1.56	26

数据来源：Wind，东海期货研究所整理

### 4、重要财经日历

- 1、19:30 美联储主席鲍威尔出席会议
- 2、19:30 欧洲央行行长拉加德参加讨论
- 3、20:30 美国 8 月耐用品订单月率
- 4、21:00 美国 7 月 FHFA 房价指数月率
- 5、21:00 美国 7 月 S&P/CS20 座大城市房价指数年率
- 6、21:55 美联储布拉德发表讲话
- 7、22:00 美国 8 月新屋销售总数年化

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](http://www.qh168.com.cn)