

美国 9 月 PPI 增速超预期，关注今晚美国 9 月 CPI 数据

一、国内方面

(1) 受国庆假期人员加速流动影响，国内多地疫情再起。国家卫健委通报，10月11日0—24时，31个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团报告新增确诊病例417例。

(2) 本周，央行公开市场连续三日净回笼，10月10日净回笼910亿元，10月11日净回笼600亿元，10月12日净回笼650亿元。

(3) 股指方面，上证指数一举收复3000点大关，两市全天成交7110亿元，较前一日放量超1500亿元，板块方面，地产、TMT及新能源集体爆发，大涨原因主要是超跌反弹，目前A股估值已处于历史偏底部位置，此外超预期社融信贷数据也提振市场信心。

二、海外方面

(1) 美国 9 月 PPI 同比增速超预期。美国劳工部发布数据显示，美国 9 月 PPI 同比升幅由 8.7% 回落至 8.5%，但高于市场预期的 8.4%；环比上升 0.4%。值得关注的是，美国 9 月 CPI 数据将于今晚公布，预计同比增速将小幅回落至 8.1%，但核心 CPI 预计将加速至 6.5%。

(2) 欧佩克在最新月报中大幅下调全球石油需求前景，预计今明两年分别增长 264 万桶/日和 234 万桶/日，较此前预期分别下调 46 万桶和 36 万桶，原因是通胀持续高企及全球经济放缓等。报告还显示，欧佩克可能倾向于在明年的大部分时间里限制石油供应。

信息咨询及数据来源：wind

宏观研究中心

联系电话：

010-59321239

邮箱：

Hual@Hrrdqh.com

从业资格号：

F3025671

一、国内方面：

(1) **受国庆假期人员加速流动影响，国内多地疫情再起。**国家卫健委通报，10月11日0—24时，31个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团报告新增确诊病例417例。其中境外输入病例43例；本土病例374例（山西78例，新疆62例，内蒙古48例，广东43例，辽宁25例，重庆17例，湖南14例，四川14例，河南13例，北京10例，陕西7例，黑龙江6例，宁夏6例，山东5例，西藏5例，上海4例，云南4例，浙江3例，福建3例，江苏2例，海南2例，贵州2例，河北1例）。

(2) **本周，央行公开市场连续三日净回笼**，10月10日净回笼910亿元，10月11日净回笼600亿元，10月12日净回笼650亿元。

(3) **股指方面，上证指数一举收复3000点大关**，两市全天成交7110亿元，较前一日放量超1500亿元，板块方面，地产股打响反攻第一枪，TMT及新能源赛道集体爆发，宁德时代两日涨超11%；大涨原因主要是超跌反弹，目前A股估值已处于历史偏底部位置，此外超预期社融信贷数据也提振市场信心。短期来看，A股趋势性大幅向上或者大幅下跌的可能性都较低，大概率将延续震荡走势。

二、海外方面：

(1) **美国9月PPI同比增速超预期。**美国劳工部发布数据显示，美国9月PPI同比升幅由8.7%回落至8.5%，但高于市场预期的8.4%；环比上升0.4%，为三个月来首次上升，高于预期的0.2%，上月为下降0.1%。分项数据上，生产领域的商品价格环比上升了0.4%，其中食品价格上升了1.2%，能源价格上升了0.7%，是整体PPI强于预期的主要因素；服务价格上升了0.4%。美国9月CPI数据将于今晚公布，预计同比增速将小幅回落至8.1%，但核心CPI预计将加速至6.5%。

(2) **美联储9月会议纪要显示**，官员们认为有必要采取行动，维持限制性政策；美联储官员赞成近期采取限制性利率；几名与会者认为需要校准美联储紧缩政策来缓解风险；与会者认为，在评估政策调整的累积效应的同时，在某个时候放缓加息步伐将是合适的。美联储很可能在11月和12月的会议上分别加息75个基点和50个基点。市场参与者普遍预计，12月后加息的步伐将进一步放缓，2023年上半年基金利率将达到峰值。

(3) **欧佩克在最新月报中大幅下调全球石油需求前景**，预计今明两年分别增长264万桶/日和234万桶/日，较此前预期分别下调46万桶和36万桶，原因是通胀持续高企及全球经济放缓等。报告还显示，欧佩克可能倾向于在明年的大部分时间里限制石油供应。

信息咨询及数据来源：wind

本分析报告由华融融达期货股份有限公司提供，仅作为所服务的特定企业与机构一般用途而准备，未经许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布及分发本报告的全部或部分内容给其它任何人士。如引用发布，须注明出处:华融融达期货股份有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。本报告引用的信息和数据均来自于公开资料及其它合法渠道，力求报告内容、引用资料和数据客观公正。尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性，本报告所提供的信息仅供参考，不作为投资决策的依据，客户应自主做出期货交易决策，独立承担期货交易后果。