

美国 9 月通胀超预期，风险偏好触底回暖

东海期货 | 宏观日报 2022 年 10 月 14 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：

美国 9 月未季调 CPI 年率录得 8.2%，为 2022 年 2 月以来最小增幅；美国 9 月未季调核心 CPI 年率录得 6.6%，为 1982 年 8 月以来最高；美国 9 月季调后 CPI 月率录得 0.4%，再次高于普遍预期。数据表明通胀继续保持强劲势头。美国短期利率交易员预计，美联储政策利率在 2023 年 3 月达到 4.75%-5% 区间的可能性越来越大。掉期市场完全定价美联储 11 月加息 75 个基点。

俄罗斯天然气工业股份公司总裁米勒当地时间 13 日表示，为修复“北溪”受损管道，可能需要更换大部分管道，修复工作将持续不止一年。米勒称，目前大段管道充满了海水。

英国政府正在讨论对上月宣布的财政计划进行修改，为逆转特拉斯的减税计划做准备，他们正在考虑可能放弃减税计划的哪些部分。

沙特外交部罕见发表长文声明，捍卫欧佩克+减产“完全”基于经济考量，暗指美国建议将减产推迟到中期选举之后。随后白宫发言人柯比反击表示，“不止一个”欧佩克成员国不同意沙特领导的减产，美国将通过未来的欧佩克会议来衡量沙特对俄罗斯特别军事行动的立场，尚未接近确保与伊朗达成核协议。

消息人士透露，欧洲央行决策者本月早些时候讨论了削减 3.3 万亿欧元债券组合的详细时间表，并设想在 2023 年第二季度的某个时候开始进行量化紧缩。另外，欧洲央行管委 Kazaks 表示，欧洲央行应在 10 月加息 75 个基点，并在 12 月再迈出一大步。欧洲央行委员 Simkus 表示，现在倾向于本月加息 75 个基点，12 月需要加息 75 或 50 个基点。

国家能源局：1~9 月，全社会用电量累计 64931 亿千瓦时，同比增长 4.0%。9 月份，全社会用电量 7092 亿千瓦时，同比增长 0.9%。

国家疾控局：不能以“静默”代替管控，对风险区域外的学校、餐饮坚决避免“一关了之”。国家卫健委：要毫不动摇坚持“外防输入、内防反弹”总策略和“动态清零”总方针，坚决整治“层层加码”。

2、全球资产价格走势

	上一日收盘	前值	变动
国内外商品期货方面			
布伦特原油	94.69	92.41	2.47%
WTI 原油	89.21	85.94	3.80%
COMEX 黄金	1677.4	1680.1	-0.16%
COMEX 白银	18.94	18.995	-0.29%
LME 铜	7641	7534	1.42%
LME 铝	2352	2344	0.34%
LME 锌	2941.5	2948	-0.22%
螺纹	3719	3754	-0.93%
铁矿	696	714.5	-2.59%
全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	30038.72	29210.85	2.83%
恒生指数	16389.11	16701.03	-1.87%
日经 225 指数	26237.42	26396.83	-0.60%
上证指数	3016.3561	3025.5055	-0.30%
法国 CAC40 指数	5879.19	5818.47	1.04%
英国富时 100 指数	6850.27	6826.15	0.35%
德国法兰克福指数	12355.58	12172.26	1.51%

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	1.18	1.16	3
SHIBOR1W	1.64	1.61	3
SHIBOR3M	1.68	1.67	1
R007	1.66	1.68	-2
DR007	1.57	1.52	4

数据来源：Wind，东海期货研究所整理

4、重要财经日历

- 1、09:30 中国 9 月 CPI 年率
- 2、10:00 中国 9 月贸易帐
- 3、17:00 欧元区 8 月季调后贸易帐
- 4、20:30 美国 9 月零售销售月率
- 5、22:00 美国 10 月密歇根大学消费者信心指数初值
- 6、22:00 美联储乔治就美国经济前景发表讲话
- 7、22:30 美联储理事库克就经济前景发表讲话

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