

美债收益率再创新高，全球风险偏好短期降温

东海期货 | 宏观日报 2022 年 10 月 19 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：

拜登在讲话中证实，美国将从 SPR 中释放 1500 万桶石油，如果需要，还可以提供额外的石油出售，但没有宣布任何可能拉低油价的其他措施，比如限制燃料出口的计划。

今年鹰派票委、圣路易斯联储主席布拉德：美联储可能会选择将 2023 年的紧缩提前到 2022 年，美联储不应该对股市下跌做出反应。2023 年 FOMC 票委、明尼阿波利斯联储主席卡什卡利：总体通胀可能已经达到峰值，美联储可能会在明年某个时候暂停加息，需要看到核心通胀温和后才会暂停。

美联储周三在褐皮书报告中说，美国经济活动在最近几周温和扩张，尽管一些地区停滞不前，其他几个地区还有所下降，报告显示企业对前景越来越悲观。此外，褐皮书指出，通胀压力已有所缓解，且预计将继续缓解，这是一个关键的“软数据”，显示美联储激进加息可能已经开始扭转通胀趋势。

欧盟将在明年第一季度提出一项新的电力市场设计方案，切断天然气和电力价格之间的联系。据德国商报：德国计划按照天然气价格上限的做法，实行电价上限。

土耳其总统埃尔多安表示，土耳其与俄罗斯协商后同意，欧洲国家可以通过土耳其使用俄罗斯天然气。土总统称已与普京就天然气枢纽事宜达成一致。

欧元区 9 月 CPI 月率录得 1.2%，为 2022 年 3 月以来最大增幅。欧元区 9 月 CPI 年率终值录得 9.9%，为纪录以来最高值。欧洲央行管委 Vasle：欧洲央行应该在接下来的两次会议上各加息 75 个基点，明年可能开始收缩资产负债表。

10 月下旬或迎发债小高峰。已有 23 个地区发布地方专项债季度或月度发行计划，计划在四季度发行 3683.3 亿新增专项债，其中在 10 月份发行 3423.3 亿，占四季度发行量的 93%。

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	92.57	90.64	2.13%
WTI 原油	85.85	82.85	3.62%
COMEX 黄金	1634.3	1657.5	-1.40%
COMEX 白银	18.405	18.68	-1.47%
LME 铜	7365	7447.5	-1.11%
LME 铝	2190	2180	0.46%
LME 锌	2900.5	2884	0.57%
螺纹	3647	3678	-0.84%
铁矿	688	687	0.15%
全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	30423.81	30523.80	-0.33%
恒生指数	16511.28	16914.58	-2.38%
日经 225 指数	27257.38	27156.14	0.37%
上证指数	3044.3777	3080.9574	-1.19%
法国 CAC40 指数	6040.72	6067	-0.43%
英国富时 100 指数	6924.99	6936.74	-0.17%
德国法兰克福指数	12741.41	12765.61	-0.19%

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	1.12	1.13	-2
SHIBOR1W	1.55	1.53	2
SHIBOR3M	1.69	1.69	1
R007	1.62	1.60	2
DR007	1.51	1.48	3

数据来源：Wind，东海期货研究所整理

4、重要财经日历

- 1、待定 欧洲央行公布经济预期调查
- 2、待定 欧盟举行领导人峰会
- 3、14:00 德国 9 月 PPI 月率
- 4、16:00 欧元区 8 月季调后经常帐
- 5、22:00 美国 9 月成屋销售总数年化
- 6、24:00 美联储哈克就经济前景发表讲话
- 7、次日 01:45 美联储理事库克发表讲话

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