

多地开启冬季采暖模式

撰写人：宏观团队、股指团队

所属部门：浙商期货研究中心

日期：2022 年 11 月 9 日

报告导读

宏观结论

近期资金情绪呈现来回反复态势，10月制造业PMI再度跌下荣枯线预示着企业盈利前景依旧承压，期指建议暂观望。当前十年期国债收益率为2.6879，期债多单持有。黄金观望。

股指

市场综述:

周二大盘全天缩量调整，临近收盘三大指数小幅回升。总体来看，个股跌多涨少，两市超2800股飘绿，当日成交额为8358亿元。盘面上，数字货币、贵金属、数据安全板块涨幅居前；TOPCON电池、一体化压铸、消费电子板块跌幅居前

债市

市场综述:

11月8日，国债期货小幅收涨，10年期主力合约涨0.10%，5年期主力合约涨0.04%，2年期主力合约涨0.01%。资金面收敛，Shibor全线上行，隔夜品种上行13.6bp报1.756%，7天期上行2.6bp报1.812%，14天期上行5.8bp报1.753%，1个月期上行1.1bp报1.688%

黄金

市场综述:

隔夜COMEX期金开于1678.0收于1715.8。美联储再次大幅加息75个基点，符合市场预期，这是美联储今年以来第六次加息，今年已累计加息375个基点。上周SPDR黄金持仓量减少1.69%至906.96吨

宏观摘要

国外方面:

1. 美国中期选举开启，因大量选民选择邮寄选票，最终结果可能出现延迟
2. 特朗普预告：11月15日宣布重大消息
3. 欧盟警告：已成立特别工作组，要报复美国
4. 欧盟暗示不会对价格设定上限，欧洲天然气一度涨10%

国内方面:

5. 提升信贷投放能力，银行积极增厚资本“安全垫”
6. 上交所：推动提高央企上市公司质量，努力成为资本市场支持央企改革发展主战场
7. 进博会“展商变投资商” 中国大市场吸引外资深耕
8. 多地开启冬季采暖模式 能源保供稳价多管齐下

今日提示

16:00 FOMC 永久票委、纽约联储主席威廉姆斯发表讲话

市场要点

- 1. 美国中期选举开启，因大量选民选择邮寄选票，最终结果可能出现延迟。**出于对暴力威胁的担忧，很多美国选民选择邮寄选票。而根据选举规则，邮寄选票以邮戳时间为准，截至8日当天邮寄的选票都为有效选票。这就导致选票的统计将出现延迟，从选票寄出到投票站收到选票进行统计可能需要几天时间，因此根据美国媒体保守估计，最终的投票结果将于下周初确认。如果再次出现2020年大选时个别州要重新计票的情景，最终结果或将更晚出炉。
- 2. 特朗普预告：11月15日宣布重大消息。**当地时间7日，特朗普发布预告称，他将于下周二（当地时间11月15日）在佛罗里达州海湖庄园宣布一项“非常重大的消息”。福克斯新闻网称，特朗普届时可能将宣布展开第三次美国总统竞选。
- 3. 欧盟警告：已成立特别工作组，要报复美国。**欧盟方面表示，因美国政府的《通胀削减法案》破坏美欧之间“公平竞争”环境，欧盟已向美方发出书面警告，并将考虑采取报复性措施。美国《通胀削减法案》不公平地歧视在美国以外的生产企业，并对美国本土的电动汽车、可再生能源发电、可持续航空燃料等领域提供高额补贴，这会吸引欧洲企业迁往美国，对欧洲产生严重的不利影响。
- 4. 欧盟暗示不会对价格设定上限，欧洲天然气一度涨10%。**由于内部分歧严重且供应担心缓解，欧盟暗示可能不会对天然气价格设定上限。
- 5. 提升信贷投放能力，银行积极增厚资本“安全垫”。**近期，商业银行融资“补血”动作频频。业内专家认为，随着资本补充渠道逐步多元化，商业银行尤其是中小银行资本补充压力得到缓解。不过，为进一步支持实体经济，提升信贷投放能力，商业银行对资本补充的需求依然较大。
- 6. 上交所：推动提高央企上市公司质量，努力成为资本市场支持央企改革发展主战场。**近日，上交所分别与航空工业、航天科工、中国华电签署战略合作协议。根据协议，上交所将与三家央企集团在拟上市公司培育、重组上市、市场融资、投资者关系等方面深化合作。上交所表示，将以本次签署战略合作协议为契机，与三家央企集团发挥各自优势，推动提高央企上市公司质量，完善公司治理水平，实现共赢发展，努力成为资本市场支持央企改革发展的主战场。
- 7. 进博会“展商变投资商” 中国大市场吸引外资深耕。**6天的进博会，365天的中国机遇。五年来，“进博效应”不断释放，“买全球、卖全球、惠全球”的国际公共产品功能不断增强。今年的进博会上首次设立“展商变投资商”专区，展现中国通过进博会等开放平台吸引众多外资企业投资中国、加码中国、深耕中国，与世界各国共享中国发展机遇的生动图景。
- 8. 多地开启冬季采暖模式 能源保供稳价多管齐下。**立冬已至，伴随北方地区进入采暖季，煤炭、天然气等供应保障力度不断加大。据中国煤炭工业协会网站11月8日消息，中国煤炭运销协会组织日前召开了2023年煤炭中长期合同签订工作视频研讨会。国家能源、中煤能源、陕煤集团、山东能源、晋控集团等大型煤炭企业以及部分省区相关单位参加会议。中国煤炭工业协会纪委书记张宏要求，煤炭企业要科学组织安排2023年煤炭资源，积极签订电煤保供长协合同。坚持在合理区间价内的市场化定价机制原则，努力维护供需企业长期稳定的市场格局，兼顾做好冶金、建材、化工等行业的衔接，全力保证煤炭稳定供应和经济平稳运行。

免责声明：

本报告版权归“浙商期货”所有，未经事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“浙商期货”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。本报告基于我公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但我公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，我公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布前已使用或了解其中信息。