

美国通胀超预期回落，全球风险资产大幅反弹

东海期货 | 宏观日报 2022 年 11 月 11 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 10 月未季调 CPI 年率录得 7.7%，同比增速创九个月新低，核心 CPI 增速也较 9 月的 40 年来最高位超预期回落。美国总统拜登表示，美国在遏制通胀方面取得进展。截至今晨的利率期货显示，市场完全定价美联储在 12 月加息 50BP，75BP 概率基本归零，并预计美联储将在明年 5 月达到本轮加息的峰值 4.9%（昨日为 5.03%）。

“美联储传声筒”华尔街日报记者 Nick Timiraos：10 月份的通胀报告可能会使美联储按计划于下月加息 50 个基点。官员们已经暗示，他们对近期通胀数据有些不敏感，希望放缓加息步伐。

美联储梅斯特：通胀的主要风险是美联储加息不够，美联储需要推进加息以冷却通胀。美联储乔治：消费物价指数在下降，但仍然高得令人不安。美联储戴利：美国通胀数据是“好消息”，但 7.7% 的通胀率“缓解作用有限”，远谈不上胜利。现在是降低加息速度的时候了，未来可能还会加息。美联储哈克：加息 50 个基点仍然意义重大，预计美联储将在明年的某个时候暂停紧缩政策，支持在基金利率达到 4.5% 左右时暂停加息。

欧洲央行预计到 2023 年经济将进一步走弱。欧洲央行执委施纳贝尔：需要将利率提高到限制性区间。

中共中央政治局常务委员会召开会议，听取新冠肺炎疫情疫情防控工作汇报，研究部署进一步优化防控工作的二十条措施。中共中央总书记习近平主持会议。

中国央行：初步统计，2022 年 10 月社会融资规模增量为 9079 亿元，比上年同期少 7097 亿元。10 月末，广义货币 (M2) 余额 261.29 万亿元，同比增长 11.8%；狭义货币 (M1) 余额 66.21 万亿元，同比增长 5.8%。

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	93.33	92.47	0.93%
WTI 原油	86.19	84.82	1.62%

COMEX 黄金	1754.1	1709.7	2.60%
COMEX 白银	21.72	21.115	2.87%
LME 铜	8263	8081	2.25%
LME 铝	2323	2308	0.65%
LME 锌	2879.5	2856	0.82%
螺纹	3538	3590	-1.45%
铁矿	675.5	686	-1.53%
全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	33715.37	32513.94	3.70%
恒生指数	16081.04	16358.52	-1.70%
日经 225 指数	27446.10	27716.43	-0.98%
上证指数	3036.13	3048.17	-0.39%
法国 CAC40 指数	6556.83	6430.57	1.96%
英国富时 100 指数	7375.34	7296.25	1.08%
德国法兰克福指数	14146.09	13666.32	3.51%

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)
SHIBOR/N	1.83	1.81	2
SHIBOR1W	1.94	1.86	8
SHIBOR3M	1.84	1.81	3
R007	1.90	1.97	-7
DR007	1.89	1.85	3

数据来源：Wind，东海期货研究所整理

4、重要财经日历

- 1、15:00 德国 10 月 CPI 月率终值
- 2、15:00 英国第三季度 GDP 年率修正值
- 3、23:00 美国 11 月一年期通胀率预期
- 4、23:00 美国 11 月密歇根大学消费者信心指数初值

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