

2022年11月17日

美国零售数据超预期，美联储加息预期有所升温

——宏观金融日报

分析师

贾利军

从业资格证号：F0256916

投资咨询证号：Z0000671

电话：021-68757181

邮箱：jialj@qh168.com.cn

联系人

明道雨

从业资格证号：F03092124

电话：021-68758120

邮箱：mingdy@qh168.com.cn

联系人

顾森

从业资格证号：F3082395

电话：021-68757223

邮箱：gus@qh168.com.cn

联系人

刘晨业

从业资格证号：F3064051

电话：021-68757223

邮箱：liucy@qh168.com.cn

宏观：美国零售数据超预期，美联储加息预期有所升温

1.宏观重要消息及事件：

美国10月零售销售月率录得1.3%，为2022年2月以来最大增幅。数据令美联储转鸽的希望消退。高盛上调美联储终端利率预期至5%-5.25%区间。

多位美联储官员讲话支持继续加息。美联储理事沃勒：美联储的政策目前“勉强处于限制性范围”，明年还需要提高利率，对下月加息50个基点的可能性持开放态度。2024年票委、旧金山联储主席戴利：4.75%-5.25%的利率区间是合理的，暂停加息的选项不在台面上。“三号人物”、纽约联储主席威廉姆斯称，作出加息决策时不应考虑缓解金融稳定风险，并重申恢复价格稳定至关重要。

英国通胀再度爆表，10月CPI同比增长11.1%，创1981年10月以来的41年新高。英国央行行长贝利表示英国仍有可能进一步提高利率，英国央行不会干预外汇市场。

LME通知，周五收市后镍交易的初始保证金要求将提高到每吨6100美元，比目前水平高出28%。伦镍最近大幅波动，周三收跌近9%，接连跌穿3万-2.8万美元三道整数位，盘中曾跌12%创3月份以来最大跌幅。周二，伦镍盘中暴涨15%触及涨停。

中国央行2022年第三季度中国货币政策执行报告：总体来看，稳健的货币政策灵活适度，保持连续性、稳定性、可持续性，政策传导效率增强，金融支持实体经济质效进一步提升；牢牢坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，坚持不将房地产作为短期刺激经济的手段。

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	91.43	93.77	-2.50%
WTI 原油	85.29	86.25	-1.11%
COMEX 黄金	1776.6	1782.4	-0.33%
COMEX 白银	21.505	21.63	-0.58%
LME 铜	8262	8385	-1.47%
LME 铝	2405	2437	-1.31%
LME 锌	3056	3115.5	-1.91%
螺纹	3742	3692	1.35%
铁矿	734	719	2.09%
全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	33553.83	33592.92	-0.12%
恒生指数	18256.48	18343.12	-0.47%

日经 225 指数	28028.30	27990.17	0.14%
上证指数	3119.98	3134.08	-0.45%
法国 CAC40 指数	6607.22	6641.66	-0.52%
英国富时 100 指数	7351.19	7369.44	-0.25%
德国法兰克福指数	14234.03	14378.51	-1.00%

数据来源：文华财经，东海期货研究所整理。

3. 风国内流动性概况：

	上一日收盘	前值	变动 (BP)
SHIBORO/N	1.94	1.85	8
SHIBOR1W	2.00	1.93	7
SHIBOR3M	2.12	2.01	11
R007	2.11	2.05	6
DR007	2.02	1.94	7

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

4. 重要财经日历：

- 18:00 欧元区10月CPI年率终值
- 21:00 美联储布拉德发表讲话
- 21:30 美国10月新屋开工总数年化
- 21:30 美国11月费城联储制造业指数
- 22:40 美联储梅斯特发表讲话

一、分析师承诺

本人具有中国期货业协会授予的期货执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确的反映了本人的观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的报酬。

二、风险提示

本报告中发布的观点和信息仅供东海期货的专业投资者参考。若您并非东海期货客户中的专业投资者，请谨慎对待本报告中的任何信息。本报告中的信息均源自于公开资料，我司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，在任何情况下本报告亦不构成对所述期货品种的买卖建议。市场有风险，投资需谨慎。

三、免责条款

本报告基于本公司研究所及研究人员认为可信的公开资料或实地调研的资料，但对这些信息的真实性、准确性和完整性不做任何保证。本报告仅反映研究员个人出具本报告当时的分析和判断，并不代表东海期货有限责任公司，或任何其附属公司的立场，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告可能因时间等因素的变化而变化从而导致与事实不完全一致，敬请关注本公司就同一主题所出具的相关后续研究报告及评论文章。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也未考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应征求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买投资标的的邀请或向人作出邀请。

在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所导致的任何损失负任何作用，投资者需自行承担风险。

本报告版权归“东海期货有限责任公司”所有，未经本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的翻版、复制、刊登、发表或者引用。

东海期货有限责任公司研究所

地址：上海市东方路1928号东海证券大厦8F

联系人：贾利军

电话：021-68757181

网址：www.qh168.com.cn

E-MAIL: Jialj@qh168.com.cn