

2022年11月22日

美元大幅反弹，风险偏好再次降温

——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

顾森

从业资格证号：F3082395

电话：021-68757223

邮箱：gus@qh168.com.cn

刘晨业

从业资格证号：F3064051

电话：021-68757223

邮箱：liucy@qh168.com.cn

宏观：美元大幅反弹，风险偏好再次降温

1.宏观重要消息及事件：

外媒援引欧佩克代表称，沙特和其他欧佩克成员国考虑增产至多50万桶/日，称此举可能有助于弥合与拜登政府的裂痕，并在西方对俄油的制裁中保持能源流动。消息引发油价暴跌。随后，沙特能源大臣出面否认增产消息，并表示，目前200万桶/日的减产将持续到2023年底，如有需要，沙特随时准备进一步减产。阿联酋能源部长也否认正在与欧佩克+其他成员国进行任何讨论以改变有效期至2023年底的减产协议。

德国10月PPI月率录得-4.2%，为纪录最大降幅，结束2020年8月以来增长趋势。德国副总理兼经济部长哈贝克表示，政府周二将出台天然气和电力价格刹车机制。德国警告称，欧盟对俄罗斯石油的禁令将于明年1月生效，届时德国国内将出现石油短缺。

美联储戴利：没有排除12月FOMC会议上的任何可能性。如果通胀数据不降温，美联储可以加息至5%以上，美联储加息的实际影响可能高于当前利率目标所暗示的。戴利认为，忽视美联储利率政策对经济的实际影响，将增加过度收紧的可能性，从而导致经济衰退。美联储梅斯特：美联储政策刚刚进入限制性立场，不认为我们接近停止加息。

“保交楼”再出新政，央行拟向商业银行提供2000亿元免息再贷款，支持商业银行提供配套资金用于支持“保交楼”，封闭运行、专款专用。

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 | 87.83 | 87.74 | 0.10% |
| WTI 原油 | 80.36 | 80.3 | 0.07% |
| COMEX 黄金 | 1739.3 | 1752 | -0.72% |
| COMEX 白银 | 20.855 | 20.97 | -0.55% |
| LME 铜 | 7895 | 8036 | -1.75% |
| LME 铝 | 2380 | 2415 | -1.45% |
| LME 锌 | 2916 | 3022.5 | -3.52% |
| 螺纹 | 3671 | 3716 | -1.21% |
| 铁矿 | 745.5 | 753.5 | -1.06% |
| 全球主要股票市场 | | | |
| 道琼斯工业平均指数 | 33700.28 | 33745.69 | -0.13% |
| 恒生指数 | 17655.91 | 17992.54 | -1.87% |
| 日经 225 指数 | 27944.79 | 27899.77 | 0.16% |
| 上证指数 | 3085.04 | 3097.24 | -0.39% |
| 法国 CAC40 指数 | 6634.45 | 6644.46 | -0.15% |

| | | | |
|-------------|----------|----------|--------|
| 英国富时 100 指数 | 7376.85 | 7385.52 | -0.12% |
| 德国法兰克福指数 | 14379.93 | 14431.86 | -0.36% |

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 | 1.14 | 1.36 | -23 |
| SHIBOR1W | 1.68 | 1.79 | -12 |
| SHIBOR3M | 2.24 | 2.24 | 0 |
| R007 | 1.81 | 1.82 | -1 |
| DR007 | 1.64 | 1.72 | -8 |

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

4. 重要财经日历：

- 1、 23:00 美国11月里奇蒙德联储制造业指数
- 2、 次日03:15 美联储乔治发表讲话

风险提示

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。

免责声明

本报告内容仅供符合《证券期货投资者适当性管理办法》规定可参与期货交易的投资者参考。

本报告内容所涉及信息或数据主要来源第三方信息提供商或者其他公开信息，东海期货不对该类信息或者数据的准确性及完整性做任何保证。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，或任何其他附属公司的立场，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