

2022年11月29日

中国支持上市房企再融资，房地产政策再度放松

——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：中国支持上市房企再融资，房地产政策再度放松

1.宏观重要消息及事件：

欧盟各国政府代表周一继续召开关于俄罗斯海运原油价格上限的会议，但未达成协议。此前由于波兰等国反对，65美元的油价上限无疾而终。此次欧盟将讨论上限的最低价格定在62美元，但仍遭波兰等国反对。美国方面否认向欧盟过度施压执行上限措施。

纽约联储主席威廉姆斯称，美国经济面临更大的冲击风险，可能导致衰退，但他的基本预期是不会出现衰退，他预计需要将限制性政策保持到2023年，至少到2024年才会降息。圣路易斯联储主席布拉德则称，收益率曲线倒挂不一定是在发出衰退信号，美联储需要将利率提高至5%-7%区间底部，将继续加息到2023年，目标是在2023年达到通货紧缩。美联储副主席布雷纳德表示，在全球通胀的不确定性增加的情况下，美联储必须应对通胀预期持续高于2%目标的风险。。

欧洲央行行长拉加德称，如果通胀说通胀见顶了，我会感到惊讶，经济将在今年剩余时间和2023年开始走弱，预计将进一步加息。欧洲央行管委卡兹米尔表示，尽管对经济发展不利，但利率将继续上升。

证监会决定在房地产企业股权融资方面调整优化5项措施，其中恢复涉房上市公司并购重组及配套融资，恢复上市房企和涉房上市公司再融资，调整完善房地产企业境外市场上市政策等。

国务院关税税则委员会发布关于对美加征关税商品第九次排除延期清单的公告：自2022年12月1日至2023年5月31日，对附件所列商品，继续不加征我为反制美301措施所加征的关税。

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	82.52	83.84	-1.57%
WTI 原油	76.53	76.6	-0.09%
COMEX 黄金	1739.1	1755	-0.91%
COMEX 白银	21.11	21.475	-1.70%
LME 铜	7980	7990	-0.13%
LME 铝	2374	2365	0.38%
LME 锌	2944	2930.5	0.46%
螺纹	3738	3736	0.05%
铁矿	755.5	758	-0.33%

全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	33849.46	34347.03	-1.45%
恒生指数	17297.94	17573.58	-1.57%
日经 225 指数	28126.83	28283.03	-0.55%
上证指数	3078.55	3101.69	-0.75%
法国 CAC40 指数	6665.2	6712.48	-0.70%
英国富时 100 指数	7474.02	7486.67	-0.17%
德国法兰克福指数	14383.36	14541.38	-1.09%

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	1.03	1.02	1
SHIBOR1W	1.88	1.74	14
SHIBOR3M	2.19	2.19	0
R007	2.05	2.07	-3
DR007	1.84	1.73	10

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11月工业及经济景气指数
- 21:00 德国11月CPI月率初值
- 22:00 美国9月FHFA房价指数月率
- 22:00 美国9月S&P/CS20座大城市房价指数年率

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。

免责条款

本报告内容所涉及信息或数据主要来源第三方信息提供者或者其他公开信息，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，或其任何附属公司的立场，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