

2022年12月16日

美联储鹰派加息加深经济衰退担忧，全球风险偏好大幅降温

——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：美联储鹰派加息加深经济衰退担忧，全球风险偏好大幅降温

1.宏观重要消息及事件：

欧洲央行加息50个基点，并表示，在同意从2023年3月开始量化紧缩的同时，利率将需要“大幅”上升，并大幅上调其通胀前景。欧洲央行行长拉加德暗示，明年2月和3月至少还会进行两次50个基点的加息，这比市场预期的更为激进。超过三分之一的欧洲央行官员希望采取更大幅的利率行动，欧洲央行面临大幅加息75个基点的压力。

美国11月零售销售月率录得-0.6%，为2021年12月以来最大降幅。美国11月份零售额降幅超过预期，人们担心美联储不断加息正在使美国经济陷入衰退。

欧盟冬季峰会在比利时首都布鲁塞尔闭幕。欧洲理事会主席米歇尔在会后的新闻发布会上表示，当天，欧盟各国领导人批准了第九轮对俄制裁方案。当天的峰会上，欧盟各国领导人正式批准2023年向乌克兰提供180亿欧元经济援助。美国财政部实施对俄罗斯的新制裁，打击包括金属大亨波塔宁(Vladimir Potanin)、罗斯银行(Rosbank)、以及州长级别的官员等实体和个人。

国务院副总理刘鹤表示，对于明年中国经济实现整体性好转极有信心。房地产是国民经济的支柱产业，正在考虑新的举措。

中国11月份，社会消费品零售总额同比增长-5.9%，预期-3.7%，前值-0.5%，较10月下降5.4个百分点。11月份，全国规模以上工业增加值同比增长2.2%，预期3.6%，前值5%，较10月份下降2.8个百分点。中国1-11月固定资产投资5.3%，预期5.6%，前值5.8%，较1-10月下降0.5个百分点，不及市场预期；其中，11月房地产开发投资同比增长-19.9%，较前值下降3.9个百分点，商品房销售面积同比增长-33.3%，较前值下降10.1个百分点，商品房销售额同比增长-32.2%，较前值下降8.5个百分点。

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	81.45	82.8	-1.63%
WTI 原油	76.36	77.42	-1.37%
COMEX 黄金	1788.9	1818.7	-1.64%
COMEX 白银	23.325	24.17	-3.50%
LME 铜	8295	8524	-2.69%
LME 铝	2386	2452	-2.69%
LME 锌	3163	3258.5	-2.93%

螺纹	4084	3986	2.46%
铁矿	830	808.5	2.66%
全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	33202.22	33966.35	-2.25%
恒生指数	19368.59	19673.45	-1.55%
日经 225 指数	28051.70	28156.21	-0.37%
上证指数	3168.6478	3176.5253	-0.25%
法国 CAC40 指数	6522.77	6730.79	-3.09%
英国富时 100 指数	7426.17	7495.93	-0.93%
德国法兰克福指数	13986.23	14460.20	-3.28%

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)
SHIBORO/N	1.22	1.20	2
SHIBOR1W	1.63	1.67	-4
SHIBOR3M	2.32	2.30	2
R007	2.05	2.18	-14
DR007	1.48	1.68	-19

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

4. 重要财经日历：

- 16:30 德国12月制造业PMI初值
- 17:00 欧元区12月制造业PMI初值
- 17:30 英国12月制造业PMI
- 18:00 欧元区11月CPI年率终值
- 22:45 美国12月Markit制造业PMI初值
- 22:45 美国12月Markit服务业PMI初值

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