

2022年12月22日

美国通胀预期下降，全球风险偏好升温

——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

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：美国通胀预期下降，全球风险偏好升温

1.宏观重要消息及事件：

美国经济数据喜忧参半。美国11月成屋销售总数年化录得409万户，为2020年5月以来新低，表明高利率和高房价持续制约购房者负担能力。美国12月谘商会消费者信心指数录得108.3，为2022年4月以来新高。美国12月一年消费者通货膨胀率预期6.7%，创下一年多来的最低水平。美国第三季度经常帐录得-2171亿美元，为2021年第二季度以来最小逆差。

伊朗外长表示，伊方已准备好达成伊核协议最后一步。根据最新曝光的一段录像信息，美国总统拜登在11月4日称伊朗核协议《联合全面行动计划》已“死亡”，但他强调美国不会正式宣布这一消息。

印度尼西亚将从明年年中开始实施铝土矿出口禁令，这是该国旨在促进本土矿产资源加工的最新举措，希望借此吸引外资赴印尼投资并增加当地就业机会。

据央视：国务院总理主持召开国务院常务会议，部署深入抓好稳经济一揽子政策措施落地见效，推动经济巩固回稳基础保持运行在合理区间。

日前，中国证监会主席主持召开党委会议，会议提到大力支持房地产市场平稳发展等任务举措。

中国央行召开会议，传达学习中央经济工作会议精神，要求引导金融机构支持房地产行业重组并购，推动防范化解优质头部房企风险，改善头部房企资产负债状况等；支持平台企业发挥场景、数据和技术优势，在推动科技创新、提升国际竞争力、扩大国内需求等方面发挥更大作用等。

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	82.28	79.68	3.26%
WTI 原油	78.41	76	3.17%
COMEX 黄金	1827.4	1827.7	-0.02%
COMEX 白银	24.3	24.395	-0.39%
LME 铜	8396.5	8373	0.28%
LME 铝	2395.5	2371.5	1.01%
LME 锌	2992	3090	-3.17%
螺纹	4034	3939	2.41%
铁矿	829	804.5	3.05%
全球主要股票市场			

道琼斯工业平均指数	33376.48	32849.74	1.60%
恒生指数	19160.49	19094.80	0.34%
日经 225 指数	26387.72	26568.03	-0.68%
上证指数	3068.4105	3073.7659	-0.17%
法国 CAC40 指数	6580.24	6450.43	2.01%
英国富时 100 指数	7497.32	7370.62	1.72%
德国法兰克福指数	14097.82	13884.66	1.54%

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	0.92	1.17	-25
SHIBOR1W	1.69	1.81	-12
SHIBOR3M	2.38	2.36	2
R007	2.05	2.10	-4
DR007	1.64	1.77	-13

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

4. 重要财经日历：

- 1、 15:00 英国第三季度GDP年率终值
- 2、 21:30 美国第三季度实际GDP年化季率终值
- 3、 21:30 美国第三季度实际个人消费支出季率终值
- 4、 21:30 美国第三季度核心PCE物价指数年化季率终值

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