

2022年12月23日

## 美联储紧缩担忧再起，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：美联储紧缩担忧再起，全球风险偏好大幅降温

#### 1.宏观重要消息及事件：

美国经济表现强劲，加剧了市场对美联储将坚持激进紧缩路线的担忧。美国至12月17日当周初请失业金人数录得21.6万人，低于预期的22.2万人，表明劳动力市场仍然紧张。美国第三季度实际GDP年化季率终值录得3.2%，高于预期的2.90%。美国第三季度核心PCE物价指数年化季率终值录得4.7%，高于预期的4.60%。美国第三季度实际个人消费支出季率终值录得2.3%，高于预期的1.7%。

由于高抵押贷款利率削弱了需求，美国11月住宅销量以创纪录的速度下滑。根据房地产经纪公司Redfin最近的一份报告，11月份住房购买量同比下降35%，创下该公司2012年开始收集这项数据以来的最大跌幅。另一份报告显示，11月份二手房销量连续10个月下跌，创下1999年以来最长连跌纪录。

欧洲央行官员发表鹰派言论。欧洲央行副行长金多斯称，加息50个基点可能会成为近期的新常态。他担心市场可能低估了通胀的持续性。市场加大了对欧洲央行明年加息的押注，预计明年利率将达到3.5%的峰值。

俄罗斯总统普京22日签署总统令，禁止俄罗斯天然气工业股份公司及其子公司在2023年10月1日前，与对俄罗斯及其公民有不友好行为的国家有联系的公司和个人进行部分业务往来。另外，普京签署命令，授权俄罗斯联邦政府发放与受俄方制裁的公司和个人进行交易的临时许可。

俄罗斯总统普京表示，将于下周一或周二签署法令，回应西方对俄罗斯石油出口的价格上限。普京22日表示，所有的冲突都会以某种方式通过谈判解决，俄罗斯的目标不是加速俄乌冲突，而是结束这场冲突，俄罗斯将致力于结束冲突，而且是越快越好。

#### 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	82.39	82.67	-0.34%
WTI原油	78.22	78.41	-0.24%
COMEX黄金	1793.9	1824.1	-1.66%
COMEX白银	23.575	24.195	-2.56%
LME铜	8257.5	8396.5	-1.66%
LME铝	2392	2395.5	-0.15%
LME锌	2929	2992	-2.11%
螺纹	3961	4034	-1.81%
铁矿	817.5	829	-1.39%

全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	33160.83	32827.00	1.02%
恒生指数	16557.31	16595.91	-0.23%
日经 225 指数	27925.00	27527.64	1.44%
上证指数	3064.49	3077.82	-0.43%
法国 CAC40 指数	6441.5	6416.61	0.39%
英国富时 100 指数	7306.14	7299.99	0.08%
德国法兰克福指数	13688.75	13533.52	1.15%

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)
SHIBOR/N	0.78	0.92	-14
SHIBOR1W	1.58	1.69	-11
SHIBOR3M	2.40	2.38	1
R007	2.01	2.05	-4
DR007	1.53	1.64	-11

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

### 4. 重要财经日历：

- 1、 21:30 美国11月核心PCE物价指数年率
- 2、 21:30 美国11月个人支出月率
- 3、 1:30 美国11月核心PCE物价指数月率
- 4、 21:30 美国11月耐用品订单月率
- 5、 23:00 美国12月密歇根大学消费者信心指数终值
- 6、 23:00 美国12月一年期通胀率预期
- 7、 23:00 美国11月新屋销售总数年化

## 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，或任何其附属公司的立场，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](http://www.qh168.com.cn)

E-MAIL：[Jialj@qh168.com.cn](mailto:Jialj@qh168.com.cn)