

衰退预期持续增加，美国股指全线收跌

撰写人：宏观团队、股指团队

所属部门：浙商期货研究中心

日期：2022 年 8 月 31 日

报告导读

宏观结论

稳增长政策预期提振市场风险偏好，资金情绪来回反复加剧市场波动，期指建议 IC2212、IM2212 多单持有。当前十年期国债收益率为 2.6192，期债多单持有。黄金观望。

股指

市场综述:

周二指数早间低开低走，创业板指领跌。午后指数维持低位盘整，三大指数跌幅均有所收窄。总体来看，市场热点较为杂乱，个股跌多涨少，两市成交仍不足万亿元。盘面上，宠物经济、云游戏、互联网电商板块涨幅居前，煤炭、燃气、虚拟电厂板块跌幅居前

债市

市场综述:

8月30日，国债期货小幅收涨，10年期主力合约涨0.04%，5年期主力合约涨0.03%，2年期主力合约涨0.01%。资金面方面，Shibor短端品种涨跌不一。隔夜品种下行11.1bp报1.124%，7天期上行1bp报1.649%，14天期下行2.1bp报1.675%，1个月期上行0.2bp报1.5%

黄金

市场综述:

隔夜COMEX期金开于1749.8收于1735.6。鲍威尔在杰克逊霍尔全球央行年会上发表讲话表示，美联储将继续采取措施抗击通胀。市场预期，美联储9月政策会议将加息50个基点或75个基点。上周SPDR黄金持仓量减少0.47%至984.38吨

宏观摘要

国外方面:

1. 美国三大股指全线收跌
2. 美债收益率多数上涨
3. 纽约联储主席威廉姆斯表示, 正在将利率调整到合适的水平以应对高通胀
4. 欧元区 8 月经济景气指数 97.6, 创 2021 年 2 月以来新低

国内方面:

5. 中国物流与采购联合会公布, 1-7 月份全国社会物流总额约 190 万亿元
6. 央行就《金融控股公司关联交易管理办法(征求意见稿)》公开征求意见
7. 8 月广州市二手住宅网签共 7890 宗和 78.02 万平方米
8. 国家电网与四川省举行会谈强调, 将加快推进“外电入川”等工程
9. 民政部最新公布《2021 年民政事业发展统计公报》

今日提示

- 09:30 中国 8 月官方制造业 PMI
- 15:55 德国 8 月季调后失业率(%)
- 17:00 欧元区 8 月调和 CPI 年率-未季调初值(%)
- 17:00 欧元区 8 月核心调和 CPI 年率-未季调初值(%)
- 21:45 美国 8 月芝加哥 PMI

市场要点

1. **美国三大股指全线收跌**，道指跌 0.96%报 31790.87 点，标普 500 指数跌 1.1%报 3986.16 点，纳指跌 1.12%报 11883.14 点。陶氏跌 2.82%，卡特彼勒跌 2.52%，领跌道指。万得美国 TAMAMA 科技指数跌 1.16%，特斯拉跌 2.5%，苹果跌 1.53%。中概股多数下跌，尚乘数科跌 22.74%，叮咚买菜跌 14.2%。
2. **美债收益率多数上涨**，3 月期美债收益率涨 5.23 个基点报 2.941%，2 年期美债收益率涨 1.9 个基点报 3.454%，3 年期美债收益率涨 2 个基点报 3.471%，5 年期美债收益率涨 1.2 个基点报 3.271%，10 年期美债收益率跌 0.1 个基点报 3.109%，30 年期美债收益率跌 2.4 个基点报 3.22%。
3. **纽约联储主席威廉姆斯表示**，正在将利率调整到合适的水平以应对高通胀，需要几年时间才能恢复到 2% 的通胀率。利率需要多高取决于经济数据，他认为基准是美国需要 3.5% 以上的利率水平。
4. **欧元区 8 月经济景气指数 97.6**，创 2021 年 2 月以来新低，预期 98，前值 99；8 月工业景气指数 1.2，预期 1.5，前值 3.5。欧元区 8 月消费者信心指数终值-24.9，预期-24.9，初值-24.9。
5. **中国物流与采购联合会公布**，1-7 月份全国社会物流总额约 190 万亿元，同比增长 3.1%，物流运行保持恢复态势。从结构来看，工业品物流需求有序恢复，汽车制造等重点行业供应链恢复稳定，民生消费物流需求保持平稳增长。
6. **央行就《金融控股公司关联交易管理办法（征求意见稿）》公开征求意见**。《办法》将关联交易分为金融控股公司本级关联交易和附属机构关联交易，前者受央行监管，后者受金融监管部门监管。按照管理目标不同，集团内部交易重点防范虚构交易、转移利润、隐藏风险、监管套利等问题，集团对外关联交易重点防范利益输送风险。
7. **广州市房地产中介协会数据显示**，8 月广州市二手住宅网签共 7890 宗和 78.02 万平方米，环比分别增长 6.03%和 8.72%，但同比分别下降 7.56%和 5.05%。从各区网签面积的环比情况来看，除南沙区下降 3.01% 以外，其余各区均有回升。
8. **国家电网与四川省举行会谈强调**，将加快推进“外电入川”等工程。年内将推动甘孜—天府南—成都东等重点工程核准，加快阿坝—成都东 1000 千伏特高压交流工程前期工作；年内开工建设 500 千伏攀西电网优化工程，推动省内送电通道向清洁能源基地延伸。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_45743

