

多地开启冬季采暖模式

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 11 月 9 日

报告导读

宏观结论

近期资金情绪呈现来回反复态势，10月制造业 PMI 再度跌下荣枯线预示着企业盈利前景依旧承压，期指建议暂观望。当前十年期国债收益率为 2.6879，期债多单持有。黄金观望。

股指

市场综述:

周二大盘全天缩量调整，临近收盘三大指数小幅回升。总体来看，个股跌多涨少，两市超 2800 股飘绿，当日成交额为 8358 亿元。盘面上，数字货币、贵金属、数据安全板块涨幅居前；TOPCON 电池、一体化压铸、消费电子板块跌幅居前

债市

市场综述:

11月8日，国债期货小幅收涨，10年期主力合约涨 0.10%，5年期主力合约涨 0.04%，2年期主力合约涨 0.01%。资金面收敛，Shibor 全线上行，隔夜品种上行 13.6bp 报 1.756%，7 天期上行 2.6bp 报 1.812%，14 天期上行 5.8bp 报 1.753%，1 个月期上行 1.1bp 报 1.688%

黄金

市场综述:

隔夜 COMEX 期金开于 1678.0 收于 1715.8。美联储再次大幅加息 75 个基点，符合市场预期，这是美联储今年以来第六次加息，今年已累计加息 375 个基点。上周 SPDR 黄金持仓量减少 1.69% 至 906.96 吨

宏观摘要

国外方面:

1. 美国中期选举开启，因大量选民选择邮寄选票，最终结果可能出现延迟
2. 特朗普预告：11月15日宣布重大消息
3. 欧盟警告：已成立特别工作组，要报复美国
4. 欧盟暗示不会对价格设定上限，欧洲天然气一度涨10%

国内方面:

5. 提升信贷投放能力，银行积极增厚资本“安全垫”
6. 上交所：推动提高央企上市公司质量，努力成为资本市场支持央企改革发展主战场
7. 进博会“展商变投资商” 中国大市场吸引外资深耕
8. 多地开启冬季采暖模式 能源保供稳价多管齐下

今日提示

16:00 FOMC 永久票委、纽约联储主席威廉姆斯发表讲话

市场要点

1. **美国中期选举开启，因大量选民选择邮寄选票，最终结果可能出现延迟。**出于对暴力威胁的担忧，很多美国选民选择邮寄选票。而根据选举规则，邮寄选票以邮戳时间为准，截至8日当天邮寄的选票都为有效选票。这就导致选票的统计将出现延迟，从选票寄出到投票站收到选票进行统计可能需要几天时间，因此根据美国媒体保守估计，最终的投票结果将于下周初确认。如果再次出现2020年大选时个别州要重新计票的情景，最终结果或将更晚出炉。
2. **特朗普预告：11月15日宣布重大消息。**当地时间7日，特朗普发布预告称，他将于下周二（当地时间11月15日）在佛罗里达州海湖庄园宣布一项“非常重大的消息”。福克斯新闻网称，特朗普届时可能将宣布展开第三次美国总统竞选。
3. **欧盟警告：已成立特别工作组，要报复美国。**欧盟方面表示，因美国政府的《通胀削减法案》破坏美欧之间“公平竞争”环境，欧盟已向美方发出书面警告，并将考虑采取报复性措施。美国《通胀削减法案》不公平地歧视在美国以外的生产企业，并对美国本土的电动汽车、可再生能源发电、可持续航空燃料等领域提供高额补贴，这会吸引欧洲企业迁往美国，对欧洲产生严重的不利影响。
4. **欧盟暗示不会对价格设定上限，欧洲天然气一度涨10%。**由于内部分歧严重且供应担心缓解，欧盟暗示可能不会对天然气价格设定上限。
5. **提升信贷投放能力，银行积极增厚资本“安全垫”。**近期，商业银行融资“补血”动作频频。业内专家认为，随着资本补充渠道逐步多元化，商业银行尤其是中小银行资本补充压力得到缓解。不过，为进一步支持实体经济，提升信贷投放能力，商业银行对资本补充的需求依然较大。
6. **上交所：推动提高央企上市公司质量，努力成为资本市场支持央企改革发展主战场。**近日，上交所分别与航空工业、航天科工、中国华电签署战略合作协议。根据协议，上交所将与三家央企集团在拟上市公司培育、重组上市、市场融资、投资者关系等方面深化合作。上交所表示，将以本次签署战略合作协议为契机，与三家央企集团发挥各自优势，推动提高央企上市公司质量，完善公司治理水平，实现共赢发展，努力成为资本市场支持央企改革发展的主战场。
7. **进博会“展商变投资商” 中国大市场吸引外资深耕。**6天的进博会，365天的中国机遇。五年来，“进博效应”不断释放，“买全球、卖全球、惠全球”的国际公共产品功能不断增强。今年的进博会上首次设立“展商变投资商”专区，展现中国通过进博会等开放平台吸引众多外资企业投资中国、加码中国、深耕中国，与世界各国共享中国发展机遇的生动图景。

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_48550

