

英央行加息 50 基点，美债 利率大幅上行

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 9 月 23 日

报告导读

宏观结论

沪深两市成交额维持低位表明资金情绪偏谨慎，地缘政治不确定性压制风险偏好，期指建议暂观望。当前十年期国债收益率为 2.6475，期债多单持有。黄金观望。

股指

市场综述:

周四三大指数早盘低开后冲高，随后呈现震荡回落态势。三大指数午后震荡回落，沪指维持弱势盘整，创业板指、深成指跌幅扩大，上证 50 跌近 1%，创 2 年半以来新低。总体来看，个股跌多涨少，两市超 3200 股飘绿，成交持续低迷，当日成交额为 6385 亿

债市

市场综述:

9 月 22 日，国债期货窄幅震荡收盘涨跌不一，10 年期主力合约跌 0.02%，5 年期主力合约收平，2 年期主力合约涨 0.02%。资金面方面，Shibor 短端品种涨跌不一。隔夜品种下行 0.7bp 报 1.461%，7 天期下行 8bp 报 1.646%，14 天期上行 2.4bp 报 1.824%，1 个月期上行 2.4bp 报 1.617%

黄金

市场综述:

隔夜 COMEX 期金开于 1682.8 收于 1679.4。周四凌晨 2 点美联储如期公布 9 月利率决议，再次加息 75 个基点。这是美联储年内第 5 次加息，而且是连续第三次大幅加息 75 个基点，联邦基金利率目标区间升至 3%-3.25%，今年已累计加息 300 个基点，创下美联储 40 多年最快加息纪录

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. 英国央行宣布加息 50 个基点至 2.25%
4. 美国上周初请失业金人数为 21.3 万人

国内方面:

5. 国务院常务会议听取国务院第九次大督查情况汇报
6. 日前, 2022 年全球前十大对冲基金名单公布
7. 今年 1-8 月, 我国对外非金融类直接投资 4927.6 亿元
8. 北京市今年第三批集中供地中已有 10 宗地块率先决出竞得人
9. 国家电投发布《建设世界一流光伏产业宣言》

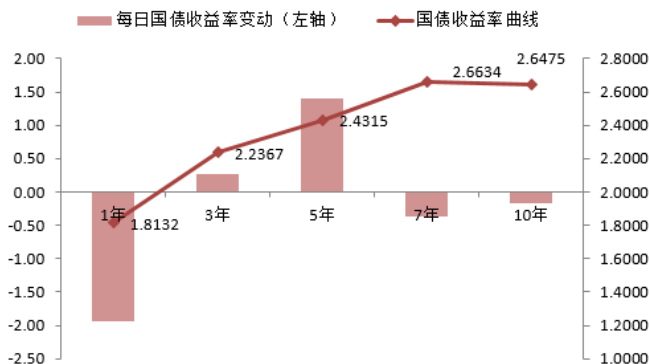
今日提示

- 07:01 英国 9 月 Gfk 消费者信心指数
- 16:00 欧元区 9 月 Markit 制造业 PMI 初值
- 18:00 英国 9 月 CBI 零售销售差值
- 20:30 加拿大 7 月零售销售月率(%)
- 21:45 美国 9 月 Markit 制造业 PMI 初值

市场要点

1. **美国三大股指全线收跌**，道指跌 0.35% 报 30076.68 点，标普 500 指数跌 0.84% 报 3757.99 点，纳指跌 1.37% 报 11066.81 点。美国三大股指连续第三日收跌，并创至少近三个月新低。美国运通跌 3.82%，波音跌 3.22%，领跌道指。万得美国 TAMAMA 科技指数跌 0.5%，特斯拉跌 4.06%，亚马逊跌 1.04%。中概股多数下跌，泰和诚医疗跌 15.43%，再鼎医药跌 12.96%。
2. **美债收益率多数上涨**，3 月期美债收益率跌 6.21 个基点报 3.229%，2 年期美债收益率涨 7.2 个基点报 4.133%，3 年期美债收益率涨 13.5 个基点报 4.15%，5 年期美债收益率涨 17.1 个基点报 3.943%，10 年期美债收益率涨 18.4 个基点报 3.719%，30 年期美债收益率涨 13.8 个基点报 3.644%。
3. **英国央行宣布加息 50 个基点至 2.25%**，为今年以来第七次加息。同时，英国央行决定在未来 12 个月内将国债持有量减少 800 亿英镑至 7580 亿英镑。该行预计，英国 10 月 CPI 将略低于 11%，并在未来几个月内保持在 10% 以上；第三季度 GDP 环比将萎缩 0.1%，连续第二个季度陷入衰退。
4. **美国上周初请失业金人数为 21.3 万人**，从近四个月低点小幅上升，表明尽管经济前景越来越不确定，但对工人的需求仍然健康。截至 9 月 10 日当周续请失业金人数为 137.9 万，前值为 140.3 万。
5. **国务院常务会议听取国务院第九次大督查情况汇报**，要求重点推进支持基础设施重点项目建设、设备更新改造等扩投资促消费政策落实，巩固经济企稳基础、促进回稳向上。会议决定，在第四季度将收费公路货车通行费减免 10%，对收费公路经营主体给予定向金融政策支持，适当降低融资成本；第四季度政府定价货物港务费降低 20%。
6. 据中国基金报，日前，**2022 年全球前十大对冲基金名单公布**。与前一年相比，桥水基金蝉联冠军，城堡投资从第 9 名上升至第 5 名，是前十大榜单中位次上升最快的机构。而“老虎系”基金遭受重创，在本次排名中无一上榜。此外，全球对冲基金前十的榜单中，依然是量化基金霸榜，股票策略很难挤进前十大对冲基金的头部榜单。尤其是本次榜单的前五大对冲基金，没有一家是股票策略基金。
7. 据商务部数据，**今年 1-8 月，我国对外非金融类直接投资 4927.6 亿元**，同比增长 7.2%；对外承包工程完成营业额 6113.7 亿元，增长 2.3%；新签合同额 8461.7 亿元，下降 5.9%。
8. **北京市今年第三批集中供地中已有 10 宗地块率先决出竞得人**，均以底价成交，总成交价约 156.8 亿元。另有 8 宗地块将于今日迎来现场竞拍。
9. **国家电投发布《建设世界一流光伏产业宣言》**提出，到 2025 年基本建成全球光伏装机规模最大、核心技术领先、产业深度融合、具有综合竞争力和国际影响力、生态环境友好的“世界一流光伏产业”。

图 1:国债收益率历史走势



资料来源:Wind, 浙商期货研究中心

图 2:国债收益率曲线和每日变动



资料来源:Wind, 浙商期货研究中心

免责声明:

本报告版权归“浙商期货”所有，未经事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“浙商期货”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。本报告基于我公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但我公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，我公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布前已使用或了解其中信息。