

【市场综述】

美国9月PMI意外改善，意味着美联储可能更激进地加息。数据发布后，美股承压走低。短期鹰派加息态度难有扭转，股市债市承压，美元指数继续走强，以美元计价的大宗商品价格弱势。

欧元区PMI创20个月新低，连续三个月低于荣枯线，最大经济体德国萎缩加剧。欧洲国家面临的挑战“既要遏制通胀，又要避免经济硬着陆”，正变得越来越大。

能源价格方面，美联储鹰派加息持续，经济“硬着陆”预期加强，国际油价下挫，WTI原油期货跌破80美元/桶，创1月中旬以来新低。

【全球要闻】

1. 美国PMI数据好于预期 欧洲表现欠佳

欧美公布9月PMI数据，美国9月Markit服务业PMI和制造业PMI初值均高于预期，分别为3个月和2个月来新高。欧洲数据表现欠佳，欧元区9月制造业PMI初值录得48.5，为27个月来新低。德国9月制造业PMI初值录得48.3，为27个月来新低。英国9月服务业PMI录得49.2，跌破荣枯线，为2021年1月以来新低。

2. 拜登要求能源行业降低汽油价格

美国总统拜登指示经济团队向能源行业施压，要求其降低汽油价格，确保消费者能从油价下跌中受益。另外，拜登将不出席2022年亚太经合组织领导人相关会议，已决定委派美国副总统哈里斯代替出席。

3. 英国减税计划引发巨震

英国新政府周五宣布了自1972年以来最大力度的减税计划，一揽子减税计划价值450亿英镑。为支持其刺激计划，英国本财年计划发行1939亿英镑的国债，规模远超原定计划。英国金融市场遭遇股债汇三杀。另外，英国国防大臣华莱士表示，政府拟到2030年底前扩大国防预算至1000亿英镑（约合1080亿美元）。

4. 德国总理访问中东三国，会见阿联酋总统，签署能源安全保障协议

当地时间9月24日下午，德国总理朔尔茨抵达沙特西部城市吉达，开启对沙特、阿联酋和卡塔尔海湾三国的访问。央视报道称，外界普遍认为，朔尔茨此次访问包括沙特在内的海湾国家，旨在寻求加强在能源供应方面的合作，以减少对俄罗斯天然气的依赖，并与沙特就氢能源等领域的合作进行协商。

5. 德国总理访问卡塔尔，寻求加强能源合作，增加天然气进口

据央视报道，当地时间9月25日周日，德国总理朔尔茨抵达卡塔尔首都多哈进行正式访问。他将和卡塔尔国家元首塔米姆、能源事务国务大臣卡比举行会晤，重点就德国从卡塔尔进口更多天然气进行磋商。

6. 欧洲凛冬将至，中国“取暖神器”出口爆单

海关总署数据显示，7月，欧盟进口中国电热毯达129万条，环比6月增长近150%。在国内取暖器生产基地之一浙江宁波慈溪市，当地取暖器企业迎来“补单潮”。空气源热泵也卖爆了。数据显示，上半年，中国对保加利亚、波兰、意大利、西班牙的空气源热泵出口同比分别增长614%、373%、198%和71%。

7. 旱情导致水稻减产 印度维持粮食出口限制

2022年，印度北方多地旱情，导致印度水稻减产。其中旱情最严重的北方邦、比哈尔邦、贾坎德邦和西孟加拉邦受灾面积达到250万公顷，水稻减产约700万至800万吨。而到今年冬季，水稻种植面积可能会进一步减少380万公顷，减产1000至1200万吨。出于国内粮食安全考虑，印度政府收紧粮食出口。近日，印度政府禁止出口用于畜禽养殖业的碎米，并对除印度香米外的大米出口征收20%的关税。今年5月，印度还禁止了小麦出口。

8. 商务部：中方愿同G20其他成员一道积极推动世贸组织改革

商务部国际贸易谈判代表兼副部长王受文日前以视频方式出席2022年二十国集团(G20)贸易、投资和工业部长会议。他表示，G20应带头落实世界贸易组织第12届部长级会议成果，推动世贸组织改革取得实质进展。中方愿同G20其他成员一道，积极参与世贸组织改革，推动多边贸易体制促进实现可持续发展目标。

9. 人社部：1-8月已向1120.1万户次企业发放稳岗资金646.3亿元

人社部表示，1-8月，各地全面推广“免申即享”经办新模式，已向1120.1万户次企业发放稳岗资金646.3亿元。其中，向721.1万户企业发放稳岗返还资金448.4亿元。

10. 宁吉喆：宏观政策应当在扩大需求上积极作为

全国政协经济委员会副主任、国家发改委原副主任宁吉喆表示，面对不确定、不稳定的国际国内经济环境，要全面落实疫情要防住，经济要稳住，发展要安全的要求，坚持稳中求进，稳字当头，以确定性的政策措施对冲不确定性因素的影响，力争实现最好结果。宁吉喆建议，加大政策力度，实施逆周期调节。当前，经济运行中周期性矛盾、结构性矛盾和体制性矛盾相互交织，经济持续下行带来的周期性问题等变成突出的矛盾。宏观政策应当在扩大需求上积极作为，财政货币政策来有效弥补社会需求不足。

11. 我国成功发射试验十四号和试验十五号卫星

北京时间 2022 年 9 月 25 日 6 时 55 分，我国在太原卫星发射中心使用快舟一号甲运载火箭，以“一箭双星”方式，成功将试验十四号和试验十五号卫星发射升空，卫星顺利进入预定轨道，发射任务获得圆满成功。试验十四号卫星主要用于开展科学试验、新技术验证等领域，试验十五号卫星主要用于国土普查、城市规划和防灾减灾等领域。此次任务是快舟一号甲运载火箭的第 18 次飞行。

【产业信息】

1. 上海进出口贸易额连续两个月创新高

今年 8 月，上海市外贸进出口规模达 4149.7 亿元，较去年同期增长 15.8%，其中出口 1742.7 亿元，增长 26.2%；进口 2407 亿元，增长 9.2%。这是继 7 月份之后，上海进出口额再度创下新高。上海海关的数据显示，今年 7 月份，上海市进出口值 4042.2 亿元，为历史上首次突破 4000 亿元，出口、进口较去年同期分别增长 32.9%、16.4%，均高于全国水平。7、8 月份连续的强劲增长让今年下半年以来上海外贸进出口的 V 字反弹态势更为明确，进出口额已由上半年同比微降转为前 8 个月同比增长 4.8%。

2. 今年全球电动汽车销量将刷新纪录

国际能源署发布的《追踪清洁能源进展》报告指出，目前，电动汽车和照明领域正在朝着预期目标前进，即 2050 年实现净零排放。其中，在电动汽车方面，去年全球电动汽车销量达到 660 万辆，销量翻了一番。今年第一季度，全球电动汽车销量达到 200 万辆，较去年同期增长 75%。今年全球电动汽车销量将刷新历史最高纪录，在全球轻型汽车总销量中的占比将提升至 13%。

3. 农业农村部：1-7 月规模以上农产品加工企业营业收入达 10.65 万亿元

农业农村部发布，今年以来，受国际经济下行、新冠肺炎疫情散发等不利因素叠加影响，乡村产业发展压力增加。随着 5 月份稳经济一揽子政策的持续显效，我国乡村产业呈现稳中向好发展态势。农产品加工业发展持续增长。1 到 7 月，规模以上农产品加工企业营业收入达 10.65 万亿元，同比增长 5.1%，累计完成利润总额 6528.6 亿元。