

2023年02月13日

中国1月金融数据大幅好于预期

——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：中国1月金融数据大幅好于预期

1.宏观重要消息及事件：

费城联储主席哈克表示，意外强劲的一月非农就业数据并没有改变他的观点，即转向小幅加息对美联储来说是一个好策略，他指出，如果通胀继续缓解，2024年可能会降息，美联储需要实现5%以上的利率，然后暂停加息，现在不需要加息50个基点。

当地时间2月11日，俄罗斯外交部副部长韦尔希宁在接受俄媒采访时表示，俄罗斯已准备好与乌克兰进行无条件谈判。他表示，所有军事行动都是以谈判结束的，俄罗斯对此也做好了准备，但谈判需要建立在现实情况之上。另外，乌总统批准对与俄罗斯有关的约两百名个人实施制裁。

俄罗斯减产反击突袭。俄罗斯副总理诺瓦克称，俄罗斯计划将3月原油产量减少50万桶/日，这一决定将改善市场形势。对此，欧佩克+代表称，欧佩克+不会因俄罗斯减产而增加供应。

据俄媒，俄罗斯国家杜马在周六早些时候提出了一项法案，规定了俄罗斯石油出口的折扣。根据提议的法案，4月份俄罗斯石油价格对布伦特原油的折扣将限制在每桶34美元，5月份降至31美元，6月份降至28美元，7月份降至25美元。

据日经新闻，日本政府可能提名前日本央行货币政策委员植田和男作为新任央行行长，这一新闻导致市场剧烈波动。早些时候，植田和男在NTV电视台上表示，日本央行的货币政策是适当的，需要继续保持宽松政策。

美国2月密歇根大学消费者信心指数初值录得66.4，为2022年1月以来新高。

中国央行表示，1月份人民币贷款增加4.9万亿元，同比多增9227亿元。1月末，广义货币(M2)余额273.81万亿元，同比增长12.6%。1月社会融资规模增量为5.98万亿元，比上年同期少1959亿元。

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	86.52	84.08	2.90%
WTI 原油	80.07	78	2.65%
COMEX 黄金	1876.4	1873.3	0.17%
COMEX 白银	22.005	21.985	0.09%
LME 铜	8854	9000.5	-1.63%
LME 铝	2448	2507	-2.35%
LME 锌	3026	3147.5	-3.86%

螺纹	4074	4085	-0.27%
铁矿	863.5	863	0.06%
全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	33869.27	33699.88	0.50%
恒生指数	21190.42	21624.36	-2.01%
日经 225 指数	27670.98	27584.35	0.31%
上证指数	3260.6734	3270.3826	-0.30%
法国 CAC40 指数	7129.73	7188.36	-0.82%
英国富时 100 指数	7882.45	7911.15	-0.36%
德国法兰克福指数	15307.98	15523.42	-1.39%

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)
SHIBORO/N	1.87	2.32	-45
SHIBOR1W	1.96	2.20	-24
SHIBOR3M	2.37	2.37	0
R007	2.08	2.47	-39
DR007	1.94	2.21	-27

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

4. 重要财经日历：

- 1、18:00 欧盟公布经济预期报告

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者或者其他公开信息，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，或其任何附属公司的立场，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

E-MAIL: Jialj@qh168.com.cn