

2023年02月22日

欧美PMI数据好于预期，进一步强化加息预期

——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：欧美PMI数据好于预期，进一步强化加息预期

1.宏观重要消息及事件：

美国又一经济数据“爆表”，美联储的加息之路或“停不下来”。美国2月Markit制造业PMI初值47.8，创4个月新高，预期47.1，前值46.9；服务业PMI初值50.5，创8个月新高，预期47.5，前值46.8；综合PMI初值50.2，预期47.1，前值46.8。

美国1月成屋销售总数年化400万户，创2010年10月以来新低，预期410万户，前值由402万户修正至403万户。

普京发表国情咨文，针对特别军事行动，普京表示，俄罗斯将按部就班地、谨慎地和持续地完成所有任务。此外，普京宣布俄罗斯暂时停止参与《新削减战略武器条约》。

欧元区2月制造业PMI初值48.5，预期49.3，1月终值48.8；服务业PMI初值53，预期51，1月终值50.8；综合PMI初值52.3，预期50.6，1月终值50.3。欧元区2月ZEW经济景气指数为29.7，创去年2月来高位，前值16.7。因此，交易员首次完全定价欧洲央行3月加息50个基点。

德国2月ZEW经济景气指数为28.1，创去年2月来高位，预期22，前值16.9。德国2月制造业PMI初值46.5，预期48，1月终值47.3；服务业PMI初值51.3，预期51，1月终值50.7。法国2月制造业PMI初值47.9，预期50.8，1月终值50.5；2月服务业PMI初值52.8，预期49.9，1月终值49.4。英国2月制造业PMI初值为49.2，创去年7月来高位，预期47.4，1月终值47；服务业PMI初值为53.3，预期49.2，1月终值48.7；综合PMI初值为53，预期48.7，1月终值48.5。日本2月制造业PMI初值47.4，前值48.9；服务业PMI为53.6，前值52.3。

欧洲央行行长拉加德表示，打算在3月份加息50个基点，3月份加息后的情况将取决于数据；目前没有看到欧元区的工资-物价螺旋上升。

大商所调整铁矿石期货部分合约交易限额，大商所表示，自2023年2月22日交易时（即2月21日夜盘交易小节时）起，非期货公司会员或者客户在铁矿石期货I2305、I2306、I2307、I2308和I2309合约上单日开仓量不得超过1000手，在铁矿石期货其他合约上单日开仓量不得超过2000手。

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	82.73	83.81	-1.29%
WTI 原油	76.09	77.69	-2.06%
COMEX 黄金	1841.4	1851.3	-0.53%
COMEX 白银	21.855	21.72	0.62%
LME 铜	9179.5	9111	0.75%

LME 铝	2459	2462	-0.12%
LME 锌	3106.5	3140	-1.07%
螺纹	4254	4184	1.67%
铁矿	919	894	2.80%
全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	33129.59	33826.69	-2.06%
恒生指数	20529.49	20886.96	-1.71%
日经 225 指数	27473.10	27531.94	-0.21%
上证指数	3306.5236	3290.3383	0.49%
法国 CAC40 指数	7308.65	7335.61	-0.37%
英国富时 100 指数	7977.75	8014.31	-0.46%
德国法兰克福指数	15397.62	15477.55	-0.52%

数据来源：文华财经，东海期货研究所整理。

3. 国内流动性概况：

	上一日收盘	前值	变动 (BP)
SHIBORO/N	2.20	2.16	4
SHIBOR1W	2.14	2.10	3
SHIBOR3M	2.40	2.39	1
R007	2.34	2.36	-2
DR007	2.15	2.14	2

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

4. 重要财经日历：

- 15:00 德国1月CPI月率终值
- 17:00 德国2月IFO商业景气指数
- 次日03:00 美联储公布2月货币政策会议纪要

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