

2023年03月03日

美元反弹，商品市场小幅降温

——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：美元反弹，商品市场小幅降温

1.宏观重要消息及事件：

美联储理事沃勒表示，如果就业和通胀数据没有从1月份的强劲数据中回落，美联储可能需要提高利率，超过12月份5.1-5.4%的预期中值。亚特兰大联储主席博斯蒂克称，美联储可能在今年夏季中后期暂停加息。

美国上周初请人数再次下降，表明劳动力市场持续走强，这可能促使美联储继续加息。最新的数据显示，目前仍没有迹象表明，大规模裁员（主要发生在科技行业）对劳动力市场产生了实质性影响。

数据显示，能源价格下跌推动欧元区2月CPI年率初值录得8.5%，但降幅小于预期，同时基础物价出现涨幅飙升。欧洲央行会议纪要指出，政策利率需要进一步上调，才能进入限制性区间。欧洲央行行长拉加德表示，利率峰值尚未可知，只有在通胀率维持在2%的情况下，才可能降息。

商务部部长王文涛表示，商务部将完整、准确、全面贯彻新发展理念，更好统筹国内国际两个大局，更大力度吸引和利用外资，将积极出台新政策措施，支持新能源汽车的消费，继续合理缩减外资准入负面清单。

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	84.35	84.43	-0.09%
WTI 原油	77.94	77.77	0.22%
COMEX 黄金	1842.7	1843.6	-0.05%
COMEX 白银	20.97	21.08	-0.52%
LME 铜	8926	9128	-2.21%
LME 铝	2395.5	2444	-1.98%
LME 锌	3046.5	3134	-2.79%
螺纹	4225	4216	0.21%
铁矿	912.5	908.5	0.44%
全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	33003.57	32661.84	1.05%
恒生指数	20429.46	20619.71	-0.92%
日经 225 指数	27498.87	27516.53	-0.06%
上证指数	3310.6536	3312.3478	-0.05%

法国 CAC40 指数	7284.22	7234.25	0.69%
英国富时 100 指数	7944.04	7914.93	0.37%
德国法兰克福指数	15327.64	15305.02	0.15%

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)
SHIBOR0/N	1.62	2.09	-47
SHIBOR1W	1.99	2.09	-10
SHIBOR3M	2.46	2.45	1
R007	2.18	2.30	-12
DR007	2.00	2.09	-9

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

4. 重要财经日历：

- 1、 09:45 中国2月财新服务业PMI
- 2、 17:00 欧元区2月服务业PMI终值
- 3、 18:00 欧元区1月PPI月率
- 4、 22:45 美国2月Markit服务业PMI终值
- 5、 23:00 美国2月ISM非制造业PMI
- 6、 次日04:00 美联储理事鲍曼发表讲话
- 7、 次日05:45 美联储巴尔金就通胀发表讲话

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。

免责声明

本报告内容所涉及信息或数据主要来源第三方信息提供商或者其他公开信息，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