

2023年03月06日

美元下跌，全球风险偏好升温

——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：美元下跌，全球风险偏好升温

1.宏观重要消息及事件：

美国2月ISM非制造业指数降至55.1，预期会从55.2降至54.5。新订单分项指数升至62.6，创2021年11月份以来新高。就业分项指数升至54，创逾一年新高。

3月5日，政府工作报告指出，今年发展主要预期目标是：国内生产总值增长5%左右；城镇新增就业1200万人左右，城镇调查失业率5.5%左右；居民消费价格涨幅3%左右；居民收入增长与经济增长基本同步；进出口促稳提质，国际收支基本平衡；粮食产量保持在1.3万亿斤以上；单位国内生产总值能耗和主要污染物排放量继续下降，重点控制化石能源消费，生态环境质量稳定改善。

2023年全国两会首场新闻发布会3月3日举行。全国政协发言人郭卫民表示，2023年要坚定做好经济工作信心，把“稳增长”放在首要位置，实现质的有效提升和量的合理增长。要坚持实施扩大内需战略，加快恢复和扩大消费；深化金融体制改革，引导金融机构更好服务小微企业和创新发展；要促进房地产业平稳健康发展，推动房地产业向新发展模式转型。

5日下午，习近平总书记参加了江苏代表团审议。在听了单增海代表关于坚定不移向制造业高峰攀登的发言后，习近平总书记指出，任何时候中国都不能缺少制造业。目前，我国制造业门类、品种齐全，下一步要努力发展高端制造业，实现全面提升。国家将大力支持高端制造业发展。

国新办举行“权威部门话开局”系列主题新闻发布会，央行行长易纲、副行长潘功胜、副行长刘国强出席并围绕货币政策支持实体经济高质量发展、通胀、房地产市场发展等热点话题作出回应。发布会要点包括：央行将加强调研，适时适度调整货币政策工具；目前实际利率水平比较合适，要巩固实际贷款利率下降成果；2023年我国通胀水平总体保持温和是主基调；中国住户存款较快增长，居民储蓄将逐步回归常态；支持刚性和改善性住房需求，完善房地产金融基础性制度和宏观审慎管理制度。

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 | 84.35 | 1.96% |
| WTI 原油 | 79.95 | 77.94 | 2.58% |
| COMEX 黄金 | 1862.7 | 1842.1 | 1.12% |
| COMEX 白银 | 21.385 | 20.985 | 1.91% |
| LME 铜 | 8923.5 | 8926 | -0.03% |
| LME 铝 | 2394 | 2395.5 | -0.06% |

| | | | |
|-------------|-----------|-----------|--------|
| LME 锌 | 3043 | 3046.5 | -0.11% |
| 螺纹 | 4272 | 4225 | 1.11% |
| 铁矿 | 919 | 912.5 | 0.71% |
| 全球主要股票市场 | | | |
| 道琼斯工业平均指数 | 33390.97 | 33003.57 | 1.17% |
| 恒生指数 | 20567.54 | 20429.46 | 0.68% |
| 日经 225 指数 | 27927.47 | 27498.87 | 1.56% |
| 上证指数 | 3328.3927 | 3310.6536 | 0.54% |
| 法国 CAC40 指数 | 7348.12 | 7284.22 | 0.88% |
| 英国富时 100 指数 | 7947.11 | 7944.04 | 0.04% |
| 德国法兰克福指数 | 15578.39 | 15327.64 | 1.64% |

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 | 1.29 | 1.62 | -33 |
| SHIBOR1W | 1.93 | 1.99 | -6 |
| SHIBOR3M | 2.47 | 2.46 | 1 |
| R007 | 2.03 | 2.18 | -16 |
| DR007 | 1.92 | 2.00 | -7 |

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

4. 重要财经日历：

- 17:30 欧元区3月Sentix投资者信心指数
- 18:00 欧元区1月零售销售月率
- 23:00 美国1月工厂订单月率
- 23:00 美国2月纽约联储全球供应链压力指数

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