

2023年03月08日

美联储主席鹰派发声，全球风险偏好大幅降温

——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：美联储主席鹰派发声，全球风险偏好大幅降温

1.宏观重要消息及事件：

鲍威尔参议院证词放鹰，称如果有必要，美联储准备加快加息步伐，终端利率或将高于预期。他用新的关键词——“不平坦”来形容通胀前景。截至目前，美联储3月加息50基点的概率已飙升至70%。

亚特兰大联储GDPNow模型对2023年第一季度实际GDP增长率（经季节性调整的年率）的最新估计为2.0%，低于3月1日的2.3%。

欧洲央行管委诺特称，预计欧洲央行将在3月后相当长的一段时间内继续加息。此外，在鲍威尔讲话期间，货币市场首次完全消化了欧洲央行到7月份将再累计加息150个基点的预期。

受国务院委托，国务委员兼国务院秘书长肖捷作关于国务院机构改革方案的说明，包括组建国家金融监督管理总局、深化地方金融监管体制改革、中国证券监督管理委员会调整为国务院直属机构、统筹推进中国人民银行分支机构改革、完善国有金融资本管理体制、按照5%的比例精减中央国家机关人员编制等。

据海关总署，今年前2个月，我国进出口总值6.18万亿元人民币，同比（下同）微降0.8%。其中，出口3.5万亿元，增长0.9%；进口2.68万亿元，下降2.9%；贸易顺差8103.2亿元，扩大16.2%。

据乘联会初步统计，2月乘用车市场零售136.4万辆，同比增长9%。新能源乘用车市场零售43.8万辆，同比增长59%。

住房和城乡建设部部长倪虹表示，支持优质国有房企和优质的民营房企，满足合理的融资需求。要稳住房地产，就要坚持精准施策，一城一策，大力支持刚性和改善性的住房需求。

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	83.08	86.25	-3.68%
WTI 原油	77.4	80.59	-3.96%
COMEX 黄金	1819.3	1852.4	-1.79%
COMEX 白银	20.155	21.145	-4.68%
LME 铜	8732.5	8950	-2.43%
LME 铝	2348	2387	-1.63%
LME 锌	2947	3051.5	-3.42%
螺纹	4248	4210	0.90%

铁矿	909.5	897	1.39%
全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	32856.46	33431.44	-1.72%
恒生指数	20534.48	20603.19	-0.33%
日经 225 指数	28309.16	28237.78	0.25%
上证指数	3285.0988	3322.0259	-1.11%
法国 CAC40 指数	7339.27	7373.21	-0.46%
英国富时 100 指数	7919.48	7929.79	-0.13%
德国法兰克福指数	15559.53	15653.58	-0.60%

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	1.44	1.23	21
SHIBOR1W	1.87	1.82	6
SHIBOR3M	2.48	2.47	1
R007	2.07	2.05	2
DR007	1.88	1.83	6

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

4. 重要财经日历：

- 18:00 欧元区第四季度GDP年率终值
- 18:00 欧洲央行行长拉加德参加活动
- 21:15 美国2月ADP就业人数
- 23:00 加拿大央行公布利率决议
- 23:00 美联储主席鲍威尔发表货币政策证词
- 次日03:00 美联储公布经济状况褐皮书

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