

宏观大类资产日报:2023-03-23

一、宏观要点关注

1、美联储宣布加息25个基点，将联邦基金利率区间上调至4.75%-5%。美联储FOMC声明指出，美国银行业稳健、有弹性，但一些事件将拖累经济增长。于此同时，数据显示消费和生产增长适度，进一步收紧政策可能是合适的。最近的发展将导致信贷环境趋紧；将考虑累积政策收紧和滞后性的影响。点阵图显示，2023、2024年底利率预期中值分别为5.1%，4.3%。这也就意味着，今年将再加息25个基点，到2024年底将降息75个基点。

2、美联储主席鲍威尔：考虑过暂停加息，但加息的决定得到了委员会很强的共识支持；如果我们需要将利率提高更高，我们将会这样做；今年降息不是我们的基本预期；更紧的信贷条件可以替代加息；将加强对银行业的监管；一系列银行业倒闭事件可能会影响到美国经济。

3、美联储下调美国2023年GDP增长预期至0.4%，12月料增0.5%。下调美国2024年GDP增长预期至1.2%，12月料增1.6%。上调美国2025年GDP增长预期至1.9%，12月料增1.8%。维持更长周期的美国GDP增幅预期在1.8%。

4、美联储上调2023年PCE通胀预期至3.3%，12月份料为3.1%。2024年PCE通胀预期2.5%，与12月份持平。2025年PCE通胀预期2.1%，与12月份持平。维持更长周期的PCE通胀预期在2.0%不变。

二、海外市场

10Y国债				美元及大宗商品			
2023-03-22	收益率	日涨跌 (BP)	年初至今涨跌 (BP)	2023-03-22	收盘价	日涨跌	年初至今涨跌幅
美国	3.48	-11.00	-31.00	COMEX黄金	1973.40	1.66%	8.06%
意大利	4.11	4.11	3.99	Brent原油	75.47	0.59%	-12.15%
法国	2.85	2.81	2.65	伦铜	8880.50	0.64%	5.90%
				美豆	1448.50	-1.26%	-4.95%
				美元指数	102.54	-0.65%	-0.26%
主要国家股指				美联储加息概率			
2023-03-22	收盘价	日涨跌幅	年初至今涨跌幅	3月23日数据	4.5%-4.75%	4.75%-5%	5%-5.25%
标普500	3936.97	-1.65%	2.54%	5/3/2023	0.00%	50.10%	49.90%
日经225	27466.61	1.93%	5.26%	6/14/2023	14.10%	50.00%	35.90%
德国DAX	15216.19	0.14%	9.28%	7/26/2023	43.50%	38.50%	6.50%
富时A50	13076.40	0.47%	0.56%	9/20/2023	40.60%	19.90%	2.70%
恒生指数	19591.43	1.73%	-0.96%				
恒生国企指数	6639.99	1.38%	-0.97%				
AH溢价指数	146.46	-0.68%	3.08%				

三、国内市场

1、商品市场

国内商品							
	2023-03-22	日涨跌	近一周涨跌幅	近一月涨跌幅	近一季度涨跌	近一年涨跌	年初值
南华综合指数	2300.35	0.24%	0.03%	-4.11%	-1.22%	-1.60%	2,377
南华工业品指数	3747.8	0.62%	0.21%	-5.10%	-1.83%	-0.81%	3,875
南华农产品指数	1071.51	-0.53%	-1.79%	-5.72%	-1.75%	-7.92%	1,127
南华金属指数	6280.58	0.10%	-0.27%	-4.99%	-4.99%	-4.99%	6,439
南华能化指数	1824.2	0.96%	0.73%	-5.29%	-2.78%	-6.45%	1,902
南华贵金属指数	719.47	-0.67%	1.56%	4.81%	1.45%	4.48%	712

2、股票及期货市场表现

股票市场				债券收益率			
2023-03-22	收盘价	日涨跌幅	年初至今涨跌幅	2023-03-22	10年期国债	企业债(AAA):10年	信用利差
上证指数	3265.75	0.31%	5.71%	2023-03-22	2.8612	3.5374	67.62
沪深300	3999.44	0.43%	3.30%	2023-03-21	2.8611	3.5235	66.24
上证50	2651.53	0.31%	0.62%	2023-03-20	2.8525	3.531	67.85
中证500	6269.74	0.56%	6.91%	2023-03-17	2.855	3.5498	69.48
创业板	2341.92	0.20%	-0.21%	2023-03-16	2.8559	3.5615	70.56

融资融券

	2023-03-15	2023-03-16	2023-03-17	2023-03-20	2023-03-21	2023-03-22	
深市(亿)	8441	8437	8437	8449	8458	8474	
沪市(亿)	7432	7418	7414	7426	7444	0	
深市+沪市(亿)	15873	15856	15851	15874	15902	8474	

沪港通当日投资额(单位:亿元)

	2023-3-22	2023-3-21	2023-3-20	2023-3-17	2023-3-16	2023-3-15	2023-3-14
北向资金(陆股通)	42.97	34.32	18.16	19.71	49.92	8.89	26.93
南向资金(港股通)	7.55	32.86	7.87	71.83	16.02	42.95	4.79

3、货币市场及央行公开市场操作

香港货币市场

	2023-03-16	2023-03-17	2023-03-20	2023-03-21	2023-03-22	日涨跌 (BP)	周涨跌 (BP)
SHIBOR:隔夜	2.29	2.26	2.27	2.46	2.02	-43.50	-27.00
SHIBOR:1周	2.18	2.09	2.16	2.20	2.08	-12.00	-9.90
HIBOR:隔夜	1.43	1.53	1.62	4.14	2.40	-174.50	96.72
HIBOR:1周	2.01	1.97	1.95	3.24	2.99	-25.50	98.03

人民币外汇市场

	2023-03-16	2023-03-17	2023-03-20	2023-03-21	2023-3-22	日涨跌 (BP)	年初至今涨跌幅
USDCNY	6.9149	6.9052	6.8694	6.8763	6.8715	165	-0.88%
USDCNH	6.8956	6.8898	6.8738	6.8766	6.8611	-155	-0.87%

公开市场操作

	2023-02-10	2023-02-17	2023-02-24	2023-03-03	2023-03-10	2023-03-17	
净投放量	18,400	16,620	14,900	10,200	320	4,630	
投放量	12,380	18,400	16,620	14,950	10,150	320	
回笼量	6,020	-1,780	-1,720	-4,750	-9,830	4,310	

数据和咨询来源: wind, 华融融达期货

免责声明: 本分析报告由华融融达期货股份有限公司提供, 仅作为所服务的特定企业与机构一般用途而准备, 未经许可任何机构和人士不得以任何形式翻版、复制、发布及分发本报告的全部或部分内容的任何人士。如引用发布, 须注明出处: 华融融达期货股份有限公司, 且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。本报告引用的信息和数据均来自于公开资料及其它合法渠道, 力求报告内容、引用资料和数据客观公正。尽可能保证可靠、准确和完整, 但并不保证报告所述信息的准确性和完整性, 本报告所提供的信息仅供参考, 不作为投资决策的依据, 客户应自主做出期货交易决策, 独立承担期货交易后果