

2023年03月27日

欧美PMI数据好于预期，经济仍旧较为强劲

——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，经济仍旧较为强劲

1.宏观重要消息及事件：

上周五，美联储3位官员“解封”，圣路易斯联储主席布拉德称，已将美联储2023年利率预期提高至5.625%。亚特兰大联储主席博斯蒂克继续强调抗通胀仍是首要任务，可能需要进一步收紧政策。而明尼阿波利斯联储主席卡什卡利的立场似乎有所软化，卡什卡利称银行业压力加大了衰退风险，现在对下次利率会议做出任何预测还为时过早。目前，美联储利率掉期完全排除5月加息25个基点的可能。

美国3月Markit制造业PMI初值录得49.3，为2022年10月以来新高。服务业PMI初值录得53.8，为2022年4月以来新高。

德国总理表示，德意志银行“利润丰厚”，无需感到担心。此前德意志银行股价下挫，CDS飙升，市场担忧该行可能成为下一个瑞信。德意志银行表示将于2023年5月24日赎回其15亿美元2028年到期的固息至固定重置利率二级资本票据，按照本金金额以及截至（但不包括）赎回日的应计利息的100%赎回。该计划已收到所有必要的监管批准，正式赎回通知将根据票据的契约条款交付。

英国央行加息25个基点，将利率上调至4.25%。英国央行行长贝利表示，将继续做出维持低通胀所需的决定，不知道4.25%是否会成为利率的峰值。瑞士央行加息50个基点至1.50%，符合市场预期，利率达2008年10月以来最高水平。

据央视：李强主持召开国务院常务会议，会议决定，延续和优化实施部分阶段性税费优惠政策，包括将符合条件行业企业研发费用税前加计扣除比例由75%提高至100%的政策，作为制度性安排长期实施。将减征小微企业和个体工商户年应纳税所得额不超过100万元部分所得税政策、降低失业和工伤保险费率政策，延续实施至2024年底。今年年底前继续对煤炭进口实施零税率等。

商务部部长王文涛24日会见美中贸易全国委员会会长艾伦及会员企业代表。双方就中美经贸关系、美资企业在华发展等议题进行了交流。

拜登政府要求字节出售TikTok？商务部回应称，若消息属实，中方将坚决反对。

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	74.61	75.15	-0.72%
WTI 原油	69.46	69.66	-0.29%
COMEX 黄金	1981	1996.1	-0.76%
COMEX 白银	23.365	23.22	0.62%

LME 铜	8945	8989	-0.49%
LME 铝	2344	2326.5	0.75%
LME 锌	2893.5	2895.5	-0.07%
螺纹	4107	4070	0.91%
铁矿	866.5	854	1.46%
全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	32237.53	32105.25	0.41%
恒生指数	19915.68	20049.64	-0.67%
日经 225 指数	27385.25	27419.61	-0.13%
上证指数	3265.6537	3286.6491	-0.64%
法国 CAC40 指数	7015.1	7139.25	-1.74%
英国富时 100 指数	7405.45	7499.6	-1.26%
德国法兰克福指数	14957.23	15210.39	-1.66%

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	1.56	-27
SHIBOR1W	1.70	1.94	-23
SHIBOR3M	2.47	2.48	0
R007	2.00	2.21	-21
DR007	1.70	1.92	-22

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

4. 重要财经日历：

- 16:00 德国3月IFO商业景气指数
- 22:30 美国3月达拉斯联储商业活动指数
- 次日01:00 英国央行行长贝利发表讲话
- 次日05:00 美联储理事杰斐逊发表讲话

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，或任何其他附属公司的立场，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