

# 宏观大类资产日报:2023-03-27

## 一、宏观要点关注

1、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。

2、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。

3、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。

## 二、海外市场

10Y国债				美元及大宗商品			
2023-03-24	收益率	日涨跌(BP)	年初至今涨跌(BP)	2023-03-24	收盘价	日涨跌	年初至今涨跌幅
美国	3.38	0.00	-41.00	COMEX黄金	1981.00	-0.75%	8.48%
意大利	4.01	4.05	4.11	Brent原油	74.61	-1.18%	-13.15%
法国	2.66	2.70	2.85	伦铜	8929.00	0.15%	6.48%
				美豆	1429.50	0.70%	-6.20%
				美元指数	102.60	0.05%	-0.37%
主要国家股指				美联储加息概率			
2023-03-24	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	3970.99	0.56%	3.42%	5/3/2023	0.00%	65.80%	34.20%
日经225	27385.25	-0.13%	4.95%	6/14/2023	31.60%	50.60%	17.80%
德国DAX	14957.23	-1.66%	7.42%	7/26/2023	50.50%	18.00%	0.10%
富时A50	13104.84	-0.46%	0.77%	9/20/2023	20.60%	1.60%	0.00%
恒生指数	19915.68	-0.67%	0.68%				
恒生国企指数	6794.80	-0.61%	1.34%				
AH溢价指数	146.71	-0.45%	3.26%				

## 三、国内市场

### 1、商品市场

国内商品							
	2023-03-24	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	2315.17	1.21%	1.03%	-2.82%	0.21%	-1.25%	2,377
南华工业品指数	3782.14	1.47%	1.54%	-3.53%	0.06%	-0.82%	3,875
南华农产品指数	1063.31	0.21%	-1.43%	-6.10%	-1.93%	-8.17%	1,127
南华金属指数	6342.7	2.02%	1.01%	-1.83%	-1.83%	-1.83%	6,439
南华能化指数	1840.49	1.03%	1.95%	-4.82%	-0.39%	-4.15%	1,902
南华贵金属指数	728.52	0.57%	0.01%	6.90%	3.76%	8.27%	712

### 2、股票及期货市场表现

股票市场				债券收益率			
2023-03-24	收盘价	日涨跌幅	年初至今涨跌幅	2023-03-24	10年期国债	企业债(AAA):10年	信用利差
上证指数	3265.65	-0.64%	5.71%	2023-03-24	2.8763	3.5351	65.88
沪深300	4027.05	-0.30%	4.01%	2023-03-23	2.8612	3.5286	66.74
上证50	2853.29	-0.58%	0.68%	2023-03-22	2.8612	3.5374	67.62
中证500	6310.10	0.07%	7.60%	2023-03-21	2.8611	3.5235	66.24
创业板	2370.38	0.38%	1.01%	2023-03-20	2.8525	3.531	67.85

### 融资融券

	2023-03-17	2023-03-20	2023-03-21	2023-03-22	2023-03-23	2023-03-24
深市(亿)	8437	8449	8458	8474	8511	8516
沪市(亿)	7414	7426	7444	7476	7495	0
深市+沪市(亿)	15851	15874	15902	15950	16006	8516

### 沪港通当日投资额(单位:亿元)

	2023-3-24	2023-3-23	2023-3-22	2023-3-21	2023-3-20	2023-3-17	2023-3-16
北向资金(陆股通)	18.16	19.71	49.92	8.89	26.96	7.20	53.53
南向资金(港股通)	7.87	71.83	16.02	42.95	4.79	48.08	-2.34

### 3、货币市场及央行公开市场操作

香港货币市场							
	2023-03-20	2023-03-21	2023-03-22	2023-03-23	2023-03-24	日涨跌(BP)	周涨跌(BP)
SHIBOR:隔夜	2.27	2.46	2.02	1.56	1.29	-27.00	-98.50
SHIBOR:1周	2.16	2.20	2.08	1.94	1.70	-23.40	-46.00
HIBOR:隔夜	1.62	4.14	2.40	1.95	1.34	-60.63	-27.42
HIBOR:1周	1.95	3.24	2.99	2.87	2.47	-39.61	52.13

### 人民币外汇市场

	2023-03-20	2023-03-21	2023-03-22	2023-03-23	2023-3-24	日涨跌(BP)	年初至今涨跌幅
USDCNY	6.8694	6.8763	6.8715	6.8709	6.8374	366	-1.24%
USDCNH	6.8738	6.8766	6.8611	6.8299	6.8707	408	-0.73%

### 公开市场操作

	2023-02-17	2023-02-24	2023-03-03	2023-03-10	2023-03-17	2023-03-24
净投放量	16,620	14,900	10,200	320	4,630	3,500
投放量	18,400	16,620	14,950	10,150	320	4,630
回笼量	-1,780	-1,720	-4,750	-9,830	4,310	-1,130

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个人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其他人士。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。