

2023年04月14日

美元继续走弱，全球风险偏好大幅升温

——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：美元继续走弱，全球风险偏好大幅升温

1.宏观重要消息及事件：

美国至4月8日当周初请失业金人数录得23.9万人，略高于前值和预期，为3周来首次上升，表明美国劳动力市场出现松动。另外，美国3月PPI年率录得2.7%，连续9个月放缓，3月PPI月率录得-0.5%，创2020年4月以来新低，这一数据强化了市场对美联储利率见顶的预期。

截至4月13日当周，美联储提供的紧急贷款规模继续下降。美联储提供的贴现窗口贷款规模从一周前的697亿美元降至676亿美元；新工具（BTFP）的融资贷款从一周前的790亿美元降至718亿美元；提供给FDIC过渡银行的贷款从一周前的1746亿美元降至1726亿美元。

欧佩克月报显示，将2023年全球原油需求增速预测维持在232万桶/日，称夏季石油需求存在下行风险，石油减产将导致供应缺口扩大。

据五位知情人士称，欧洲央行官员逐渐就5月加息25个基点达成共识，而欧洲央行管委内格尔和霍尔兹曼表示，不排除加息50个基点的可能。

今年3月，按美元计价，我国进出口总值5429.9亿美元，同比增长7.4%，前值为-8.3%，大幅上升15.7%。其中，出口3155.89亿美元，同比增长14.8%，预期-7.1%，前值-6.8%，大幅上升21.6%；进口2273.99亿美元，同比下降1.4%，预期-6.4%，前值下降10.2%，降幅收窄8.8%；贸易顺差881.91亿美元，预期400亿美元。

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	86.32	87.23	-1.04%
WTI 原油	82.32	82.94	-0.75%
COMEX 黄金	2055.1	2029.6	1.26%
COMEX 白银	25.99	25.63	1.40%
LME 铜	9071	8960	1.24%
LME 铝	2363	2324	1.68%
LME 锌	2850.5	2786.5	2.30%
螺纹	3886	3900	-0.36%
铁矿	769	788	-2.41%
全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	34029.69	33646.50	1.14%
恒生指数	20344.48	20309.86	0.17%
日经 225 指数	28156.97	28082.70	0.26%

上证指数	3318.3638	3327.1816	-0.27%
法国 CAC40 指数	7480.83	7396.94	1.13%
英国富时 100 指数	7843.38	7824.84	0.24%
德国法兰克福指数	15729.46	15703.60	0.16%

数据来源：文华财经，东海期货研究所整理。

3. 国内流动性概况：

	上一日收盘	前值	变动 (BP)
SHIBOR/N	1.33	1.39	-6
SHIBOR1W	2.00	2.00	0
SHIBOR3M	2.42	2.42	0
R007	2.18	2.17	1
DR007	1.99	1.99	1

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

4. 重要财经日历：

- 16:00 IEA公布月度原油市场报告
- 20:30 美国3月零售销售月率
- 20:45 美联储理事沃勒发表讲话
- 21:15 美国3月工业产出月率
- 22:00 美国4月一年期通胀率预期
- 22:00 美国4月密歇根大学消费者信心指数初值

重要声明

本报告由东海期货有限责任公司研究所团队完成，报告中信息均源于公开可获得资料。东海期货力求报告内容的客观、公正，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的观点、结论和建议等全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，也未考虑个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要，客户不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。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责任，交易者需自行承担风险。本报告版权仅为东海期货有限责任公司研究所所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发布，如引用、转载、刊发，须注明出处为东海期货有限责任公司。

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