

2023年04月17日

美元大幅反弹，商品市场短期受到压制

——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：美元大幅反弹，商品市场短期受到压制

1.宏观重要消息及事件：

素有“恐怖数据”之称的美国3月零售销售月率录得-1%，创去年11月以来新低。数据公布后，美联储掉期完全定价到6月前加息25个基点的预期。另外，美国4月密歇根大学一年期通胀率预期为4.6%，高于预估的3.7%和前值3.6%。

美联储内部分歧加剧。美联储理事沃勒表示，最近的数据显示美联储在通胀目标上没有取得太大进展，利率需要进一步上升。而亚特兰大联储主席博斯蒂克则称，再加息一次后，美联储可以暂停加息并评估。

美联储上周五公布的商业银行资产负债表H.8显示，经季节性因素调整后，截至4月5日的一周，商业银行贷款及租赁贷款增加了102亿美元，为三周以来首次上升。同时，商业银行存款增加了近610亿美元，经季节性调整之前更是增加了752亿美元。

IEA月报指出，预计2023年全球原油需求增速为200万桶/日，达到创纪录的1.019亿桶/日。供应方面，欧佩克+减产可能会推高原油和原油产品价格，导致供应缺口增加40万桶/日。

国家统计局数据显示，3月份各线城市商品住宅销售价格环比上涨，一线城市商品住宅销售价格同比上涨、二三线城市同比降幅收窄。业内人士称，未来市场交易将稳步修复，房价将进一步走稳。

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	86.63	86.31	0.37%
WTI 原油	82.6	82.21	0.47%
COMEX 黄金	2017.6	2054.6	-1.80%
COMEX 白银	25.465	25.97	-1.94%
LME 铜	9044	9071	-0.30%
LME 铝	2390	2363	1.14%
LME 锌	2846	2850.5	-0.16%
螺纹	3896	3886	0.26%
铁矿	768.5	769	-0.07%
全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	33886.47	34029.69	-0.42%
恒生指数	20438.81	20344.48	0.46%
日经 225 指数	28493.47	28156.97	1.20%

上证指数	3338.1525	3318.3638	0.60%
法国 CAC40 指数	7519.61	7480.83	0.52%
英国富时 100 指数	7871.91	7843.38	0.36%
德国法兰克福指数	15807.50	15729.46	0.50%

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	1.61	1.33	28
SHIBOR1W	2.00	2.00	0
SHIBOR3M	2.42	2.42	0
R007	2.13	2.18	-5
DR007	2.02	1.99	2

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

4. 重要财经日历：

- 1、 22:00 美国4月NAHB房产市场指数
- 2、 23:00 欧洲央行行长拉加德发表讲话

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