

2023年05月10日

美国4月通胀公布前夕，市场短期偏谨慎

——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：美国4月通胀公布前夕，市场短期偏谨慎

1.宏观重要消息及事件：

在当地时间周二的债务上限谈判上，拜登与麦卡锡互不相让，持续约1个小时的谈判未取得任何进展，双方定于12日再议，并可能在当地时间周二晚、周三继续会面，麦卡锡称其否定了将债务上限延长至9月30日的缓兵之计，需在下周前，原则上达成债务上限协议。拜登在谈判后态度有所软化，称可以削减支出和赤字。

美联储“三把手”、纽约联储主席威廉姆斯表示，今年没理由降息，如有需要可以再次加息，并称看到信贷进一步收紧的迹象，这可能会影响美联储未来加息前景。美联储理事杰弗逊表示，通胀会开始下降，经济将有机会继续扩张。

拜登政府计划在今年晚些时候完成维修工作后，开始购买石油以补充战略石油储备（SPR）。除了直接购买外，美国能源部表示，其补充储备的部分战略包括从今年早些时候和炼油厂达成的交易中收回原油，并避免“与供应中断无关的不必要销售”。美国能源部门预计这些行动将在明年年底前使石油储备增加数千万桶，但没有具体说明回购的具体数量或速度。

EIA在短期能源展望报告中全面下调今明两年美、布两油价格预期，上调今年美油需求增速预期，并预计今年美国原油产量将增长5.1%，至1253万桶/日。

今年4月份我国进出口5006.3亿美元，增长1.1%。其中，出口2954.2亿美元，增长8.5%；进口2052.1亿美元，下降7.9%；贸易顺差902.1亿美元。

乘联会：4月份零售乘用车销量同比增长55.5%，4月新能源车市场零售52.7万辆，同比增长85.6%。2023年4月乘用车市场零售达到163.0万辆，由于去年同期上海、吉林等地疫情影响，同比增速55.5%，环比增长2.5%，也是自2010年以来仅有的两次环比正增长之一。

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	77.28	76.61	0.87%
WTI 原油	73.53	72.73	1.10%
COMEX 黄金	2044.1	2028.5	0.77%
COMEX 白银	25.915	25.795	0.47%
LME 铜	8615	8580	0.41%
LME 铝	2315	2321	-0.26%
LME 锌	2668.5	2681	-0.47%
螺纹	3691	3732	-1.10%

铁矿	714	721.5	-1.04%
全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	33561.81	33618.69	-0.17%
恒生指数	19867.58	20297.03	-2.12%
日经 225 指数	29242.82	28949.88	1.01%
上证指数	3357.6707	3395.0036	-1.10%
法国 CAC40 指数	7397.17	7440.91	-0.59%
英国富时 100 指数	7764.09	7778.38	-0.18%
德国法兰克福指数	15955.48	15952.83	0.02%

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	1.24	1.41	-17
SHIBOR1W	1.83	1.80	3
SHIBOR3M	2.38	2.39	-1
R007	1.98	2.00	-2
DR007	1.82	1.80	2

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

4. 重要财经日历：

- 1、 14:00 德国4月CPI月率终值
- 2、 20:30 美国4月未季调CPI年率
- 3、 20:30 美国4月季调后CPI月率
- 4、 20:30 美国4月未季调核心CPI年率

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