

2023年05月25日

美国债务上限谈判进展甚微，全球风险偏好继续降温

——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：美国债务上限谈判进展甚微，全球风险偏好继续降温

1.宏观重要消息及事件：

美联储会议纪要显示，官员们对6月暂停加息意见不一，一些与会者称，在未来的会议上可能需要进一步的政策紧缩。官员一致认为通胀率过高且下降速度慢于预期，强调要依赖数据且不太可能降息。此外，美联储敦促立法者及时提高债务上限，以避免金融体系和整体经济出现混乱。

美联储理事沃勒表示，他支持在6月或7月加息，希望在通胀得到控制之前不要停止加息，并称他目前对美联储利率的看法不受债务上限影响。亚特兰大联储主席博斯蒂克表示，最好的情况是美联储直到2024年才会考虑降息。

当地时间周三，美国白宫和共和党谈判代表再度就债务上限进行谈判。众议院议长麦卡锡之后表示，情况略有进展但仍有分歧，周末或能达成原则性协议。尽管如此，市场的担忧情绪进一步升温，惠誉将美国的“AAA”评级置于负面观察名单上，可能会下调美国的AAA评级，但仍称违约概率非常低。

5月23日，美国财政部现金余额上升82亿美元至765亿美元，为连续第三天增加，这在一定程度上缓解了对债务上限僵局和政府违约风险的担。

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	78.34	77.5	1.08%
WTI 原油	74.22	73.7	0.71%
COMEX 黄金	1965.7	1977.5	-0.60%
COMEX 白银	23.225	23.585	-1.53%
LME 铜	7891	8080.5	-2.35%
LME 铝	2206	2220	-0.63%
LME 锌	2295	2354	-2.51%
螺纹	3466	3588	-3.40%
铁矿	682.5	707	-3.47%
全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	32799.92	33055.51	-0.77%
恒生指数	19115.93	19431.25	-1.62%
日经 225 指数	30682.68	30957.77	-0.89%
上证指数	3204.7494	3246.238	-1.28%

法国 CAC40 指数	7253.46	7378.71	-1.70%
英国富时 100 指数	7627.1	7762.95	-1.75%
德国法兰克福指数	15842.13	16152.86	-1.92%

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	1.27	1.22	5
SHIBOR1W	1.76	1.82	-6
SHIBOR3M	2.25	2.26	0
R007	1.85	1.90	-5
DR007	1.75	1.77	-2

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

4. 重要财经日历：

- 14:00 德国第一季度末季调GDP年率终值
- 20:30 美国至5月20日当周初请失业金人数
- 20:30 美国第一季度实际GDP年化季率修正值
- 22:00 美国4月成屋签约销售指数月率

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