

宏观变动：

财政部指出，2023年中央本级“三公”经费预算64.96亿元，比上年有所增长，主要是前两年受疫情影响，因公出国（境）费预算压减较多、基数较低，今年恢复性增加。与疫情前的2019年相比，2023年中央本级“三公”经费预算减少约16亿元。

股指期货：

从市场强弱看，IH>IF>IC>IM，个股涨/平/跌分别为1,393/137/3,583。从资金面上看，北上资金当日净流入3.54亿元，结束了连续2日净流出态势，其中沪股通净流入3.98亿元，深股通净流入-0.43亿元，今年以来净流入1,751.83亿元，开通以来累计净流入18,997.81亿元，维持在历史高位。公开市场操作方面，央行当日开展2,780亿元7天逆回购，中标利率为2.00%，与前期持平，当日有1,820亿元逆回购到期，当日净投放960亿元。基差方面，IM、IC、IF与IH4月合约基差分别为-2.02、-7.88、-9.89与-5.46点，各品种基差均走弱，其中IM、IC近月合约转为升水，IH、IF近月合约升水走扩，尽管现货市场普跌，但衍生品市场表现较为淡定，从以往的经验看，市场短期有企稳转强的迹象。从盘面上看，市场成交额维持在万亿元水平之上，各指数轮动速度较快，当前市场仍然是处于对自去年11月初上涨以来修正的阶段，另一方面，各指数估值仍处价值区间，继续适合逢低配置。

原油：

消息面，在了一项仲裁决定确认从库尔德地区出口石油需要得到巴格达的同意后，土耳其停止了通过管道从库尔德出口原油后，油价获得提振。该地区出口量约占全球石油供应量的约0.5%，即45万桶/日。但是原油月差变化不大，说明此次上涨主要是情绪的修复，在银行业风险逐渐平息后，交易者风险偏好回升。虽然油价交易核心并未完全回到基本面上，但供应端的减产或意外减产已经出现，油价震荡中枢上移，若宏观层面没有新的风险出现，原油可以做逢低买入操作。风险点，需求低于预期，宏观风险。

螺纹：

钢银口径螺纹库存环比下降4.3%至711万吨，环比降幅增加（上周降库3.7%）。杭州周末螺纹出库5.6万吨，较上周末6.4万吨有小幅放缓。建材成交17.97万吨，周五19.4万吨。未来10天华东华南降雨仍较为密集，或持续压制需求；供应端利润维持稳定，产量有小幅上行空间。短期螺纹现货供需略偏弱。操作上单边仍然建议观望为主，套利可轻仓尝试螺纹5/9正套。