

2023年07月24日

地产支持政策进一步出台，有望提振市场情绪

——宏观金融日报

分析师

明道雨

从业资格证号：F03092124

投资咨询证号：Z0018827

电话：021-68758120

邮箱：mingdy@qh168.com.cn

分析师

顾森

从业资格证号：F3082395

投资咨询证号：Z0018858

电话：021-68757223

邮箱：gus@qh168.com.cn

分析师

刘晨业

从业资格证号：F3064051

投资咨询证号：Z0018826

电话：021-68757223

邮箱：liucy@qh168.com.cn

宏观：地产支持政策进一步出台，有望提振市场情绪

1.宏观逻辑及结论：

海外方面，公布的一系列经济数据发出相互矛盾的信号，让人难以判断美联储是否已接近加息周期尾声；以及日央行超出预期地坚定货币宽松立场，导致美元指数继续反弹。市场方面，短期美元反弹，全球风险偏好有所下降。

国内方面，中国国务院常务会议周五审议通过关于在超大特大城市积极稳步推进城中村改造的指导意见，提出要加大对城中村改造的政策支持，政策层面支持力度进一步加强；短期有望提振市场信心。

总体而言，目前国内外宏观乐观情绪有所降温。资产上：股指短期震荡，维持谨慎做多。国债维持谨慎做多。商品板块来看，黑色短期震荡，短期观望；有色继短期回调，谨慎做多；能化短期反弹，谨慎做多。

风险：地缘政治风险（能源板块上行风险）；全球经济超预期下行（风险资产下行风险）；美联储超预期收紧（风险资产下行风险）；海外流动性风险冲击（风险资产下行风险）。

2.宏观重要消息及事件：

二十国集团(G20)周六在印度举行会议，由于一些产油国的反对，会议未能就逐步减少使用化石燃料达成共识。

中国国务院常务会议周五审议通过关于在超大特大城市积极稳步推进城中村改造的指导意见，提出要加大对城中村改造的政策支持，积极创新改造模式，鼓励和支持民间资本参与，努力发展各种新业态，实现可持续运营。

中国国家金融监督管理总局周五称拟推出三项对外开放举措，包括取消境外非金融机构不能作为金融资产管理公司出资人的限制，以有利于资管公司引入专业经验和人才，优化公司治理；还取消境外金融机构作为金融资产管理公司出资人的总资产要求。

3.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	80.89	79.62	1.60%
WTI 原油	76.5	75.43	1.42%
COMEX 黄金	1963.9	1972	-0.41%
COMEX 白银	24.78	24.945	-0.66%
LME 铜	8438	8457.5	-0.23%
LME 铝	2210.5	2193	0.80%
LME 锌	2382.5	2376	0.27%

螺纹	3823	3784	1.03%
铁矿	846.5	849.5	-0.35%
全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	35227.69	35225.18	0.01%
恒生指数	19075.26	18928.02	0.78%
日经 225 指数	32304.25	32490.52	-0.57%
上证指数	3167.7452	3169.522	-0.06%
法国 CAC40 指数	7432.77	7384.91	0.65%
英国富时 100 指数	7663.73	7646.05	0.23%
德国法兰克福指数	16177.22	16204.22	-0.17%

数据来源：文华财经，东海期货研究所整理。

4.国内流动性概况：

	上一日收盘	前值	变动 (BP)
SHIBOR0/N	1.53	1.56	-3
SHIBOR1W	1.83	1.83	-1
SHIBOR3M	2.10	2.10	0
R007	1.88	1.92	-4
DR007	1.81	1.82	-1

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

5.重要财经日历：

- 1、 15:30 德国7月制造业PMI初值
- 2、 16:00 欧元区7月制造业PMI初值
- 3、 16:30 英国7月制造业及服务业PMI
- 4、 21:45 美国7月Markit制造业PMI初值
- 5、 21:45 美国7月Markit服务业PMI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：上海浦东新区峨山路505号东方纯一大厦10楼

联系人：贾利军

电话：021-68757181

网址：www.qh168.com.cn

E-MAIL: Jialj@qh168.com.cn