

2023年08月08日

国内市场情绪短期有所降温

——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：国内市场情绪短期有所降温

1.宏观逻辑及结论：

海外方面，受助于美联储决策者表示，鉴于通胀居高不下且劳动力市场仍然吃紧，可能会进一步加息，短期造成美元反弹。但投资者在等待本周全球各地的关键通胀数据，以判断利率前景。市场方面，短期美元震荡，贵金属回落，全球风险偏好有所升温。

国内方面，国内政策处于密集出台期，提升市场对于经济和市场的信心；但短期受不利事件冲击影响，国内股市和商品市场有所降温。

总体而言，目前国外宏观乐观情绪有所升温。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，短期谨慎做多；有色短期震荡，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：

纽约联储主席威廉姆斯表示，预计利率将随着通胀而下降，不排除在2024年初降低利率的可能性，但具体取决于经济数据。预计明年失业率将上升至4%以上。

美联储理事鲍曼继续“放鹰”，称预计需要进一步加息以降低通胀至目标水平。在做决策时将寻找通胀持续而有意义的下降证据。亚特兰大联储主席博斯蒂克表示，预计9月没必要再加息，明年下半年之前不用降息。

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	85.91	86.08	-0.20%
WTI 原油	82.5	82.05	0.55%
COMEX 黄金	1971.7	1978.2	-0.33%
COMEX 白银	23.205	23.725	-2.19%
LME 铜	8496	8548.5	-0.61%
LME 铝	2227	2239	-0.54%
LME 锌	2491	2505.5	-0.58%
螺纹	3732	3736	-0.11%
铁矿	719.5	725.5	-0.83%
全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	35473.13	35065.62	1.16%

恒生指数	19537.92	19539.46	-0.01%
日经 225 指数	32254.56	32192.75	0.19%
上证指数	3268.8311	3288.0842	-0.59%
法国 CAC40 指数	7319.76	7315.07	0.06%
英国富时 100 指数	7554.49	7564.37	-0.13%
德国法兰克福指数	15950.76	15951.86	-0.01%

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)
SHIBORO/N	1.52	1.14	38
SHIBOR1W	1.74	1.64	10
SHIBOR3M	2.08	2.09	-1
R007	1.76	1.71	5
DR007	1.71	1.64	7

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

5.重要财经日历：

- 1、 10:00 中国7月贸易帐
- 2、 10:50 中国7月以美元计算贸易帐
- 3、 14:00 德国7月CPI月率终值
- 4、 20:15 美联储哈克就经济前景发表讲话
- 5、 20:30 美联储巴尔金发表讲话
- 6、 24:00 EIA公布月度短期能源展望报告

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