稳健的货币政策成效显著，关注7月进出口数据

东海期货|宏观日报 2020年08月07日

研究所 宏观策略组

贾利军

从业资格证号：F0256916
投资分析证号：Z0000671
联系电话：021-68757181
邮箱：jialj@qh168.com.cn

刘洋洋 联系人

联系电话：021-68757089

宏观日报

1、宏观重要消息及事件：

央行二季度货币政策执行报告称，我国经济展现出强劲韧性，经济加快恢复增长，市场预期总体稳定，下半年经济增速有望回到潜在增长水平；货物价涨幅总体下行，不存在长期通胀或通缩的基础，初步估计全年CPI涨幅均值将处于合理区间。

财政部发布首份财政政策执行报告称，千方百计稳定和扩大就业，重点支持带动就业能力强的补短板项目；加快双创支撑平台项目建设，支持养老、托育、医疗、家政等社区家庭服务业发展壮大。

美国总统特朗普签署公告，宣布美国将对从加拿大进口的部分铝产品恢复加征10%的关税。

美国至8月1日当周初请失业金人数为118.6万人，预期141.5万人，前值143.4万人。至7月25日当周续请失业金人数为1610.7万人，创4月11日当周以来新低。

英国央行维持基准利率在0.1%不变，维持QE规模在7450亿英镑不变。预计二季度GDP将比去年四季度下降20%以上，全年失业率将上升到约7.5%；在通胀率持续达到目标之前不会收紧政策，每周购债操作将降至3次。

2、全球资产价格走势

	上一日收盘	前值	变动
国际商品期货方面			
布伦特原油	45.12	45.33	-0.46%
WTI原油	41.97	42.2	-0.55%
COMEX黄金	2075.2	2053	1.08%
COMEX银	29.01	27.075	7.15%
LME3个月铜	6486	6486	0.00%
全球主要股票市场			
上证综合指数	3386.46	3377.56	0.26%
恒生指数	24930.58	25102.54	-0.69%
美国:道琼斯工业平均指数	27386.98	27201.52	0.68%
英国富时100指数	6026.94	6104.72	-1.27%

数据来源：文化财经，东海期货研究所整理

3、国内流动性概况

周四，央行不开展逆回购操作，当日公开市场有500亿元逆回购到期，净回笼资金500亿元，本周以来央行公开市场净回笼2600亿元。

	上一日收盘	前值	变动（BP）
SHIBORO/N	1.66	1.69	-3
SHIBOR:1周	2.07	2.06	1
SHIBOR:3个月	2.60	2.60	0
R007	2.11	2.14	-3
DR007	2.06	2.06	0

数据来源：Wind，东海期货研究所整理

4、今日重要经济日程提醒

1) 中国7月贸易帐
2) 美国7月失业率、美国7月季调后非农就业人口

免责声明：

本报告立足于结合基本面及技术面对市场价格运行趋势及轮廓进行整体判断，提示可能存在的投资风险与投资机会。报告中的信息均源自于公开材料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告仅作参考之用，在任何情况下均不构成对所述期货品种的买卖建议，我们也不承担因根据本报告操作而导致的损失。

联系方式：
公司地址：上海浦东新区东方路1928号东海证券大厦8层
邮政编码：200125
公司网址：www.qh168.com.cn