年中政治局会议明确战略方向，关注 7 月制造业 PMI 数据

东海期货|宏观日报 2020 年 07 月 31 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：

中共中央政治局：财政政策要更加积极有为、注重实效，保障重大项目建设资金；货币政策要更加灵活适度、精准导向，保持货币供应量和社会融资规模合理增长，推动综合融资成本明显下降。

中共中央政治局：要持续扩大国内需求，积极扩大有效投资，加快新型基础设施建设，以新型城镇化带动投资和消费需求；要更大力度推进改革开放，实施好国有企业改革三年行动方案；要做好民生保障，采取有效措施缓解疫情对青年人就业影响。

美国二季度 GDP 暴跌创历史最大降幅，因疫情导致消费者和企业的支出，投资及净出口疲软也形成拖累。

美国二季度实际个人消费支出创历史最大降幅，因居家令和关闭非必要营运场所，重创餐饮、零售、旅游等领域的消费者支出。

美国上周初请连续第二周增加，创 4 周新高，续请失业金人数也再次大幅增加，凸显经济反弹面临风险。

欧元区 7 月经济信心反弹超预期，因政府放宽限制，尽管消费者信心仍不足，但工业和服务业景气指数升幅录得最大。

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	43.6	44.1	-1.13%
WTI 原油	40.33	41.32	-2.40%
COMEX 黄金	1973.1	1964	0.46%
COMEX 银	23.62	24.41	-3.24%
LME3 个月铜	6455.5	6476	-0.32%
全球主要股票市场			
上证综合指数	3286.82	3294.55	-0.23%
恒生指数	24710.59	24883.14	-0.69%
美国:道琼斯工业平均指数	26313.65	26539.57	-0.85%
英国富时 100 指数	5989.99	6131.46	-2.31%

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，央行公开市场开展 500 亿元 7 天期逆回购操作，当日有 500 亿元逆回购到期，当日无资金投放也无回笼。

	上一日收盘	前值	变动（BP）
SHIBORO/N	1.37	1.45	-8
SHIBOR:1 周	2.18	2.17	1
SHIBOR:3 个月	2.59	2.59	0
R007	2.34	2.35	-1
DR007	2.22	2.24	-2

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 月官方制造业 PMI、非制造业 PMI 及综合 PMI
2) 中国台湾第二季度 GDP 初值
3) 欧元区第二季度 GDP 初值、7 月 CPI 初值
4) 美国 6 月核心 PCE 物价指数、个人支出

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