6月财新PMI持续扩张，关注美国6月非农就业数据

东海期货|宏观日报 2020年07月02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：

国务院常务会议称，做好“六稳”“六保”工作，特别是保中小微企业、民营企业生存发展，必须加大金融支持，发挥中小银行不可或缺的作用。在今年新增地方政府专项债限额中安排一定额度，允许地方政府依法依规通过认购可转换债券等方式，探索合理补充中小银行资本金的新途径。

6月，财新制造业PMI录得51.2，较5月提高0.5个百分点，为今年以来最高，连续两个月处于扩张区间。国内经济在后疫情时代持续修复，供需两侧同步向好。就业压力仍不能忽视，未来一段时间，促就业工作任务依然艰巨繁重。

央行工作论文称，M2/GDP不可能无限发散，未来我国M2/GDP也将趋向收敛;珍惜正常货币政策空间，坚守币值稳定目标，坚持稳健货币政策;加大减税降负力度

美联储会议纪要重申，将致力于动用所有工具来支撑美国经济，同意根据需要对收益率曲线控制进行更多分析。

美国6月ISM制造业指数反弹，达一年多来最高水平，表明美国经济已出现好转，因整体经济重新开放。

美国6月ADP就业人数创下历史最大增幅。新增工作岗位中，有70%来自于休闲、酒店业、贸易和建筑业。

欧元区6月制造业PMI终值好于预期，因欧元区更多国家放松抗疫封锁措施。工厂对未来一年的预期也大幅反弹。

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	42.09	41.63	1.10%
WTI原油	39.71	39.82	-0.28%
COMEX黄金	1779.3	1798.1	-1.05%
COMEX银	18.28	18.637	-1.92%
LME3个月铜	6056	6039	0.28%
全球主要股票市场			
上证综合指数	3025.981	2984.67	1.38%

恒生指数	24427.19	24427.19	0.00%
美国:道琼斯工业平均指数	25734.97	25812.88	-0.30%
英国富时 100 指数	6157.96	6169.74	-0.19%

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

周三，央行不开展逆回购操作。当日 1800 亿元逆回购到期，单日净回笼 1800 亿元。

	上一日收盘	前值	变动（BP）
SHIBORO/N	1.97	1.79	18
SHIBOR:1 周	2.10	2.23	-13
SHIBOR:3 个月	2.12	2.13	0
R007	2.27	3.05	-78
DR007	2.14	2.30	-16

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) 欧元区 5 月 PPI、失业率
2) 美国 6 月非农就业人口、失业率、6 月 27 日当周初请失业金人数、5 月贸易帐

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