



国信期货
GUOSEN FUTURES

研究咨询部

政策陆续落地 市场预期好转

——国信期货宏观周报

2023-8-6



国信期货
GUOSEN FUTURES

研究咨询部

目录

CONTENTS

- ① 上周回顾
- ② 高频数据
- ③ 本周关注

Part1

第一部分

国信期货有限责任公司
GUOSEN FUTURES CO.,LTD.

上周回顾

0731-0806

1 上周回顾0731-0806

- 周一，7月31日。国务院总理李强主持召开国务院常务会议。会议强调，要加强逆周期调节和政策储备研究，相机出台新的政策举措，更好体现宏观政策的针对性、组合性和协同性。要着力激发民间投资活力；要活跃资本市场；要加快培育壮大战略性新兴产业；要调整优化房地产政策，加快研究构建房地产业新发展模式。
- 周一，7月31日。7月官方制造业PMI为49.3%，前值49.0%。
- 周二，8月1日。中国人民银行、国家外汇管理局召开2023年下半年工作会议。会议要求下半年，落实好“金融16条”，延长保交楼贷款支持计划实施期限；指导商业银行依法有序调整存量个人住房贷款利率；统筹协调金融支持地方债务风险化解工作；简化境外投资者投资中国市场程序，丰富可投资资产种类；进一步便利境外投资者增持人民币资产，有序推进人民币国际化。

1 上周回顾0731-0806

- 周二，8月1日。7月财新制造业PMI为49.2%，前值50.5%。
- 周二，8月1日。《国家发展改革委等部门关于实施促进民营经济发展近期若干举措的通知》发布，共涉及5个方面28条措施。
- 周三，北京时间8月2日凌晨。国际三大评级机构之一的惠誉，将美国的长期外币发行人违约评级从“AAA”下调至“AA+”，展望从负面转为稳定。
- 周五，8月4日。国家发展改革委、财政部、中国人民银行、国家税务总局联合召开新闻发布会，介绍“打好宏观政策组合拳，推动经济高质量发展”有关情况。国家发改委副秘书长、综合司司长袁达表示，持续谋划研究一批针对性更强、力度更大的储备政策，根据形势变化及时分批出台实施。人民银行货币政策司司长邹澜表示，将加强逆周期调节和政策储备，加大宏观调控力度；指导商业银行依法有序调整存量个人住房贷款利率。

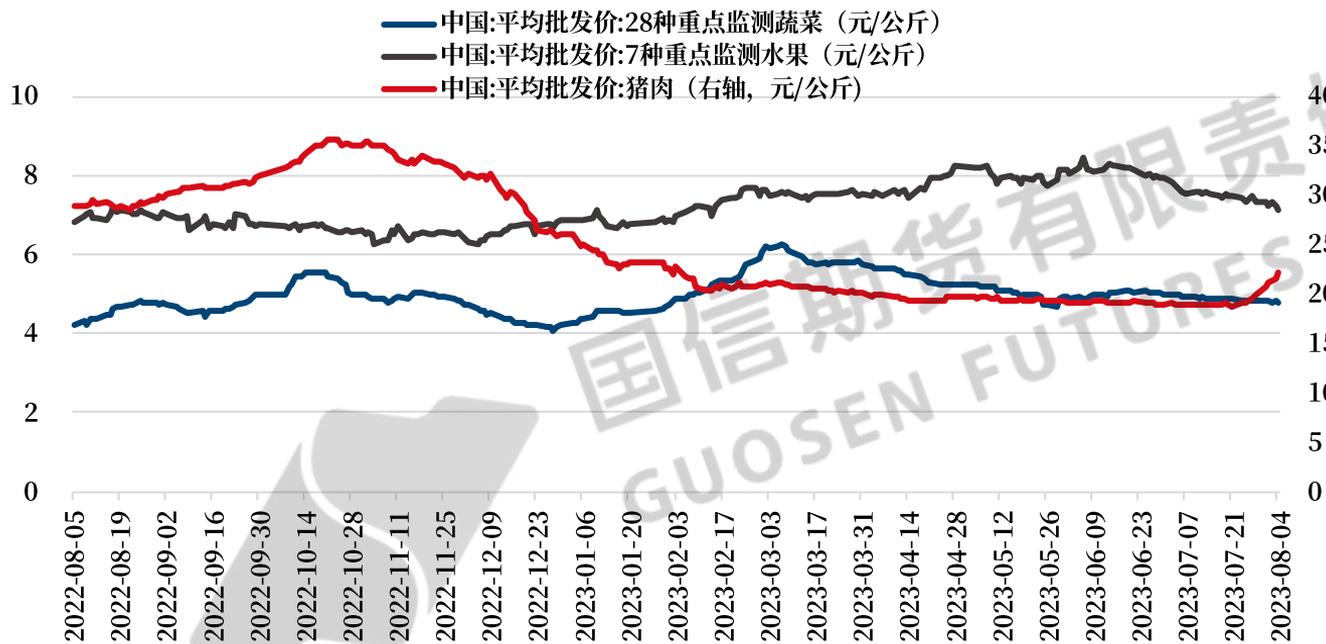
Part2

第二部分

国信期货有限责任公司
GUOSEN FUTURES CO.,LTD.

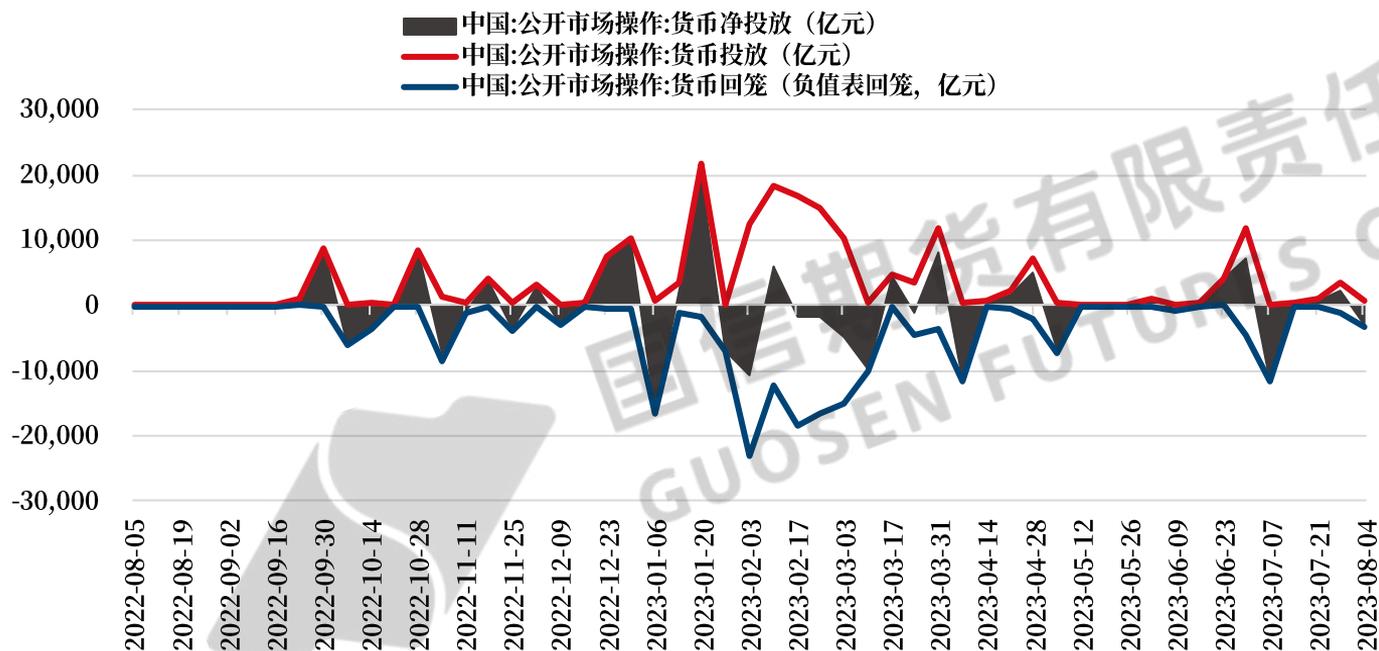
高频数据

2.1 商品市场：物价水平



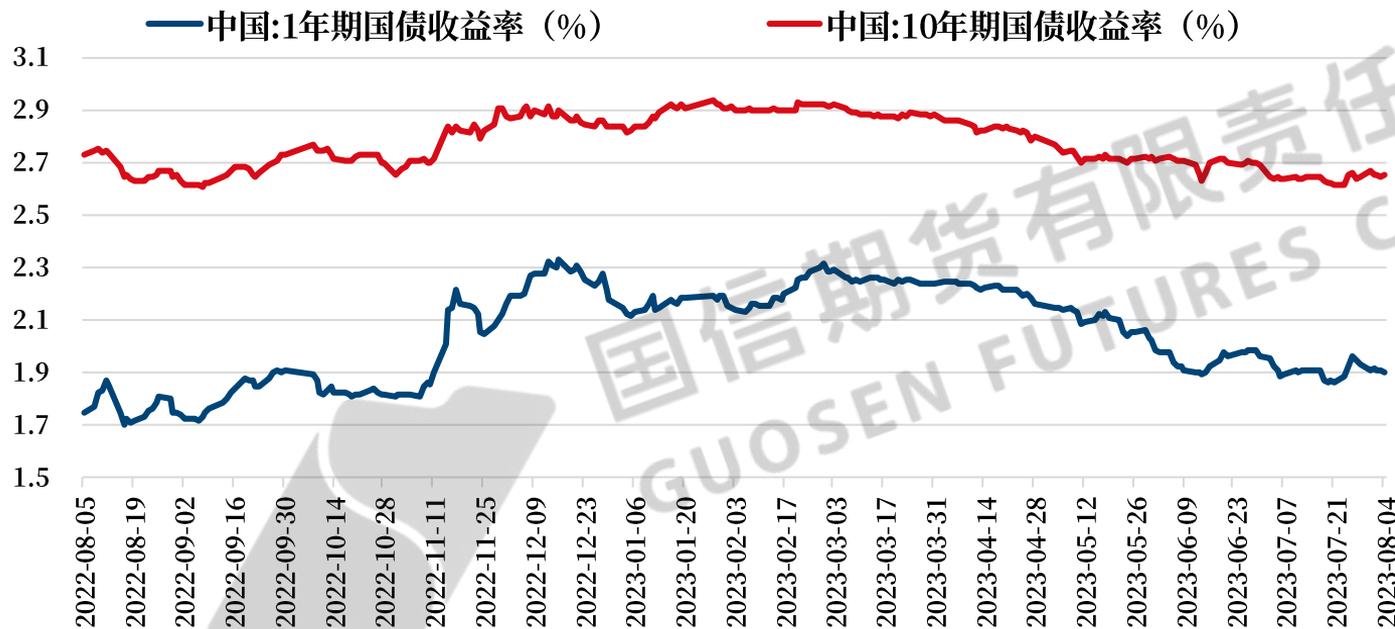
上周 (0731-0804)
猪肉批发价稳步回升,
价格至22.17元/公斤;
蔬菜批发价维持稳定,
价格至4.76元/公斤;
水果批发价延续回落,
价格至7.15元/公斤。

2.2 货币市场：货币投放



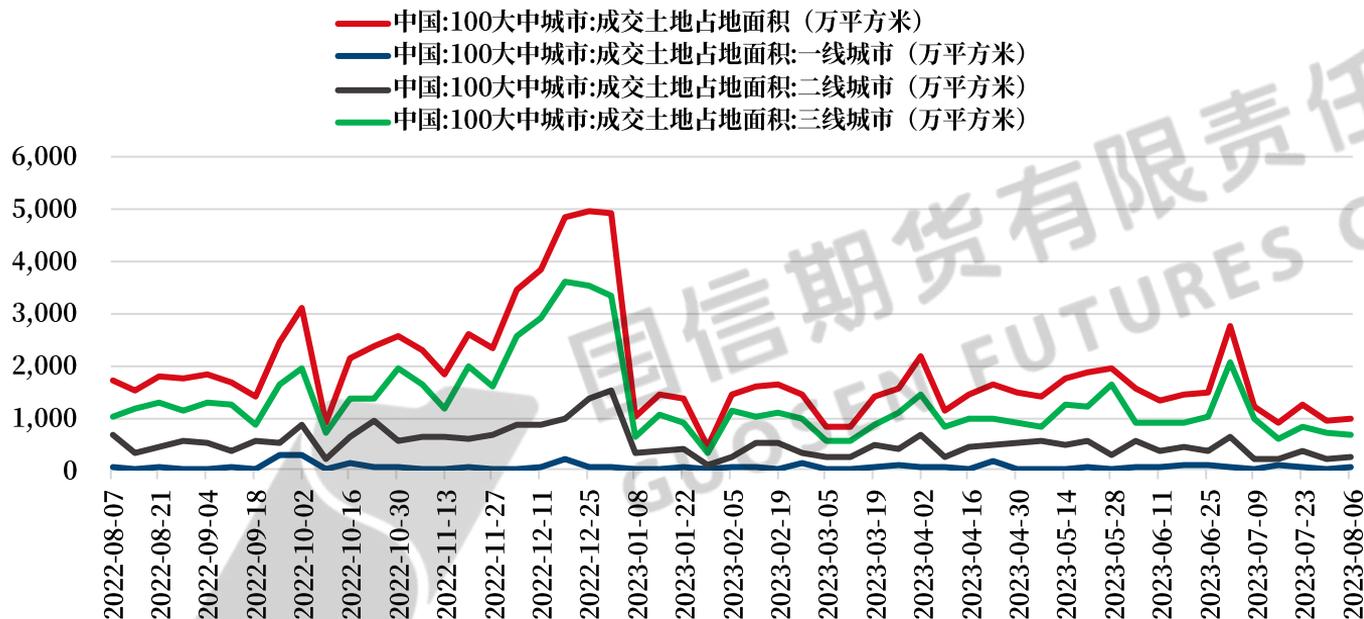
上周 (0804当周)
货币净回笼2880亿元。

2.3 货币市场：国债收益率



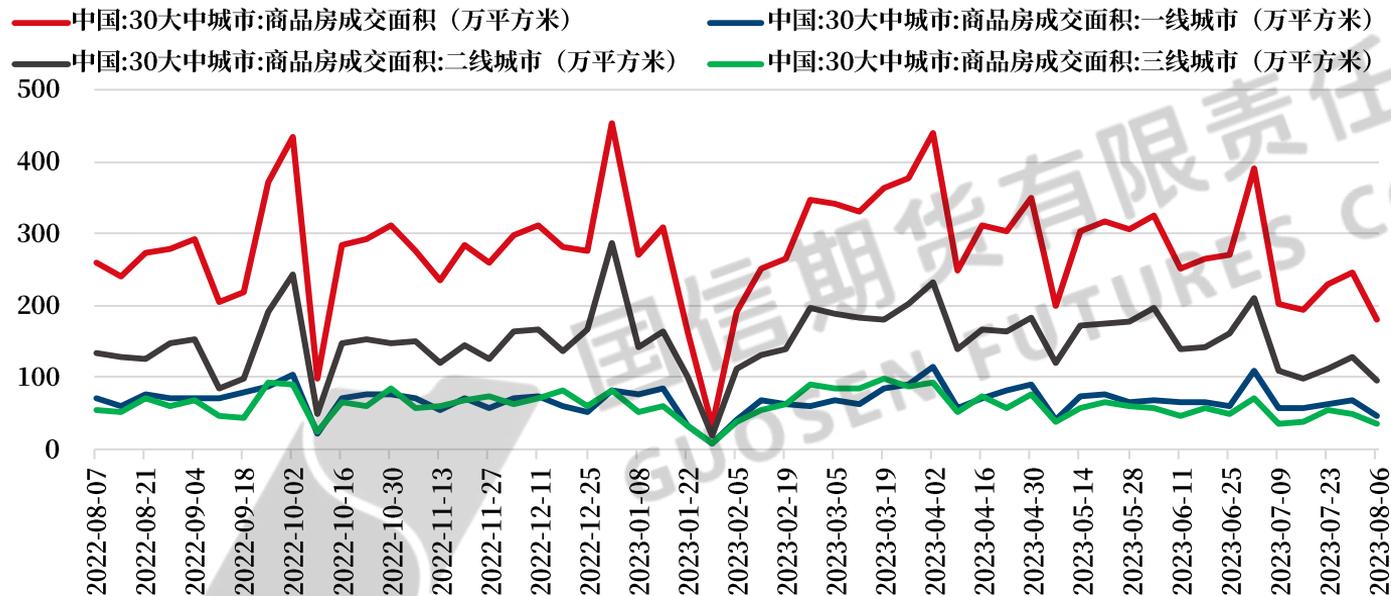
上周 (0731-0804)
1年期国债收益率稳定至1.9031%；
10年期国债收益率稳定至2.6563%。

2.4 房地产市场：土地成交



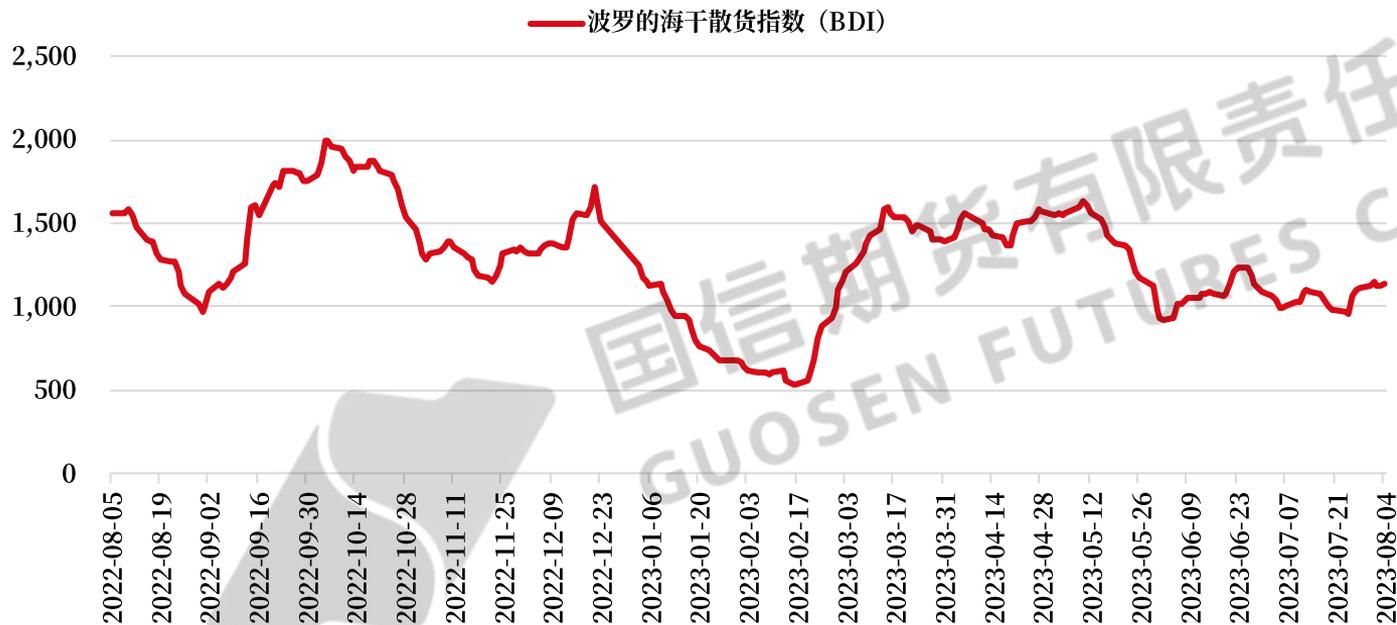
上周 (0806当周)
100大中城市土地成交占地面积维持低位, 成交994.58万平方米。

2.5 房地产市场：商品房成交



上周 (0806当周)
30大中城市商品房成交面积为179.54万平方米。

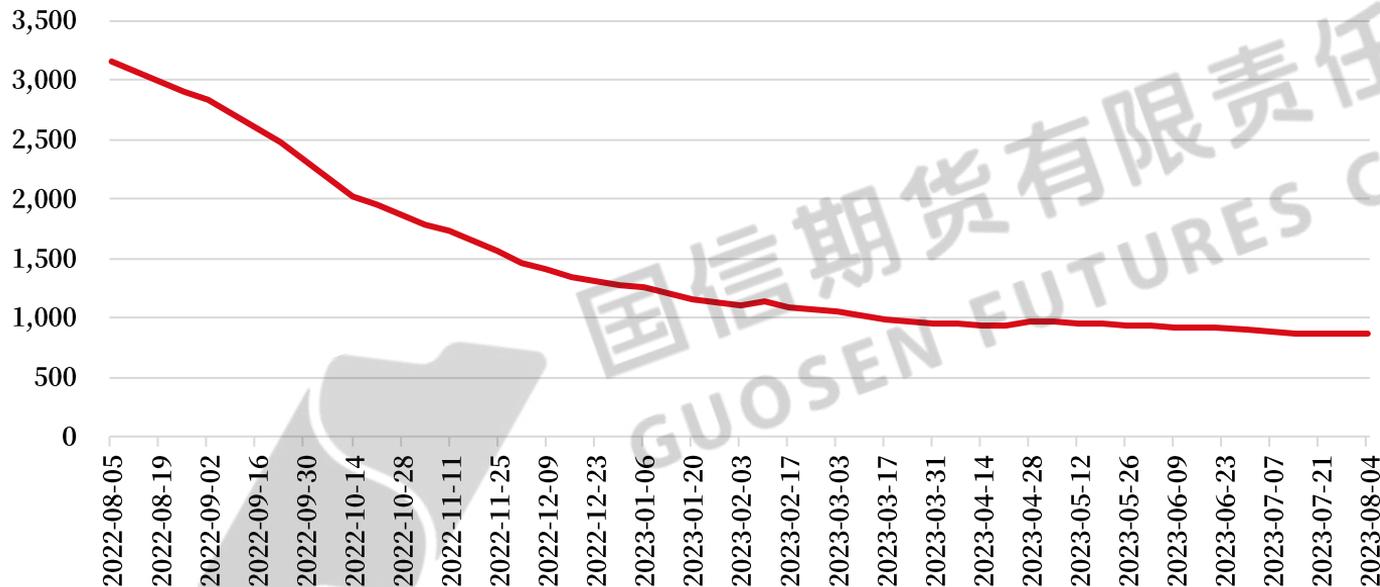
2.6 外贸市场：海运指数



上周 (0731-0804)
波罗的海干散货指数
(BDI) 略有回升至
1136。

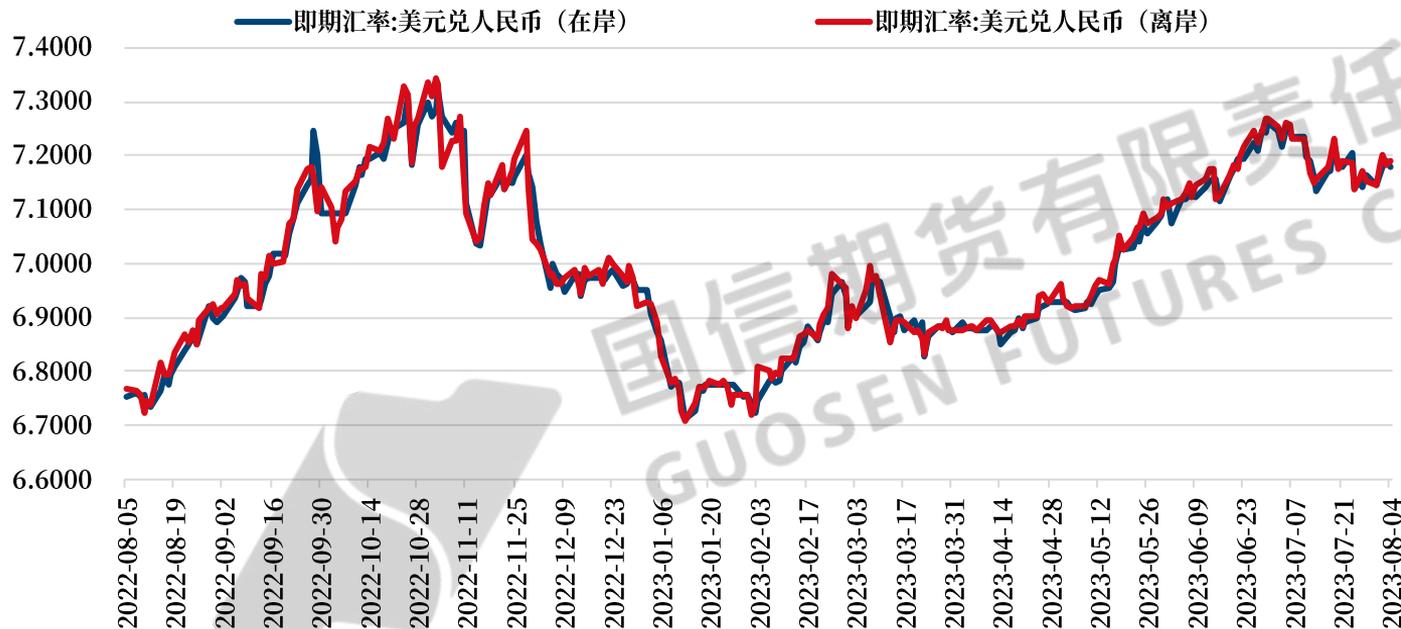
2.7 外贸市场：出口集装箱指数

— 中国:出口集装箱运价综合指数 (CCFI)



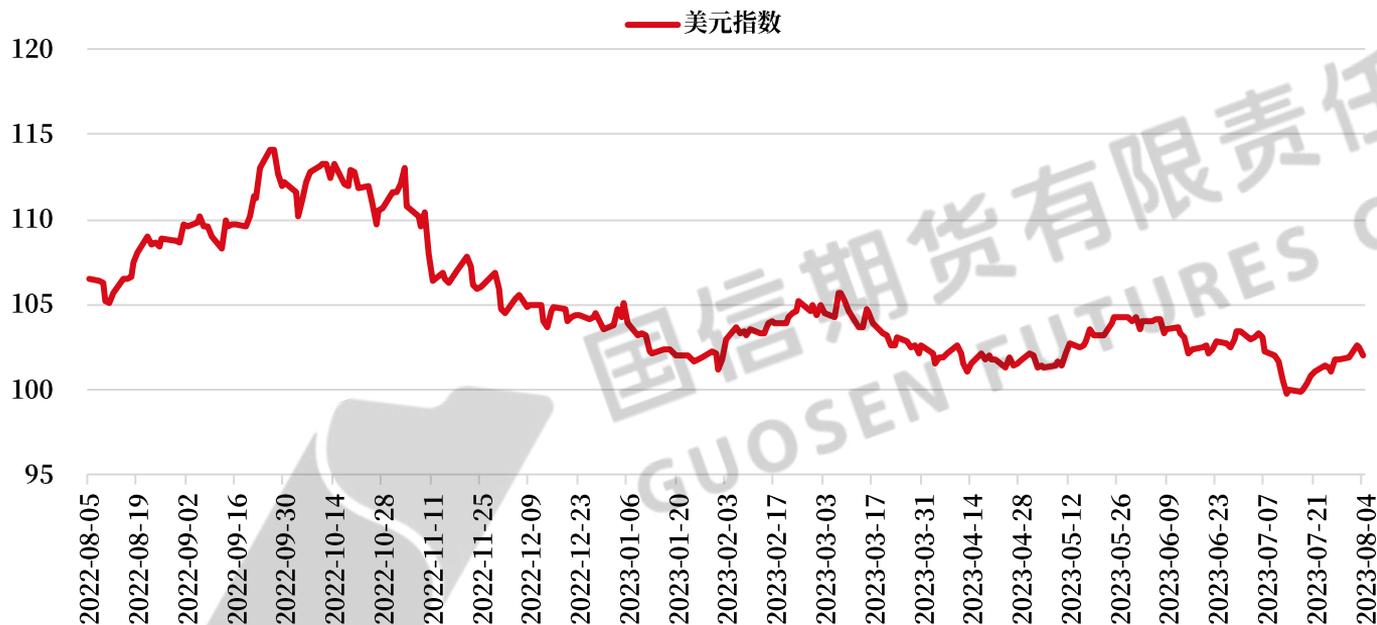
上周 (0804当周)
出口集装箱运价综合
指数 (CCFI) 维持稳
定, 至864.39。

2.8 汇率市场：美元兑人民币



上周 (0731-0804)
在岸美元兑人民币为
7.1802, 离岸美元兑
人民币为7.1883。

2.9 汇率市场：美元指数



上周 (0731-0804)
美元指数略有回升至
102.0037。

Part3

第三部分

国信期货有限责任公司
GUOSEN FUTURES CO.,LTD.

本周关注

0807-0813

3 本周关注0807-0813

- 周三，8月9日。中国7月CPI和PPI数据。
- 本周，中国7月社融和M2数据（待定）。
- 本周，中国7月进出口数据（待定）。

综合来说，上周几项重要会议和政策均是7月底中央政治局会议精神和重要文件的延续和具体落实。随着8月1日《国家发展改革委等部门关于实施促进民营经济发展近期若干举措的通知》发布，至此，已经形成了关于促进民营经济发展壮大的“1+N”政策体系基本框架。从宏观政策角度来说，下半年将加大调控力度，货币政策、财政政策、产业政策均已有相关表述，政策具体执行时点可能会视具体经济运行情况而定，考虑到政策发布到政策效果显现的滞后性，为了增强四季度经济恢复节奏，相关政策大概率会在9月左右陆续落地。



重要免责声明

本研究报告由国信期货撰写，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布及分发研究报告的全部或部分给任何其他人士。如引用发布，需注明出处为国信期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。国信期货保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。

报告所引用信息和数据均来源于公开资料，国信期货力求报告内容、引用资料和数据客观与公正，但不对所引用资料和数据本身的准确性和完整性作出保证。报告中的任何观点仅代表报告撰写时的判断，仅供阅读者参考，不能作为投资研究决策的依据，不得被视为任何业务的邀约邀请或推介，也不得视为诱发从事或不从事某项交易、买入或卖出任何金融产品的具体投资建议，也不保证对作出的任何判断不会发生变更。阅读者在阅读本研究报告后发生的投资所引致的任何后果，均不可归因于本研究报告，均与国信期货及分析师无关。

国信期货对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。

感谢观赏



国信期货
GUOSEN FUTURES

研究咨询部

Thanks for Your Time

分析师：夏豪杰

从业资格号：F0275768

投资咨询号：Z0003021

电话：0755-23510053

邮箱：15051@guosen.com.cn

分析师助理：张俊峰

从业资格号：F03115138

电话：021-55007766-6636

邮箱：15721@guosen.com.cn

欢迎关注国信期货订阅号

