

# 中国制造业 PMI 重回扩张区间，国内风险偏好大幅升温

东海期货 | 宏观日报 2022 年 7 月 1 日

研究所 宏观策略组

**宏观日报**
**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

**明道雨 联系人**

联系电话: 021-68758120

## 1、宏观重要消息及事件:

美国 5 月核心 PCE 物价指数年率录得 4.7%，为去年 11 月以来新低，略低于预期的 4.8%，较前值的 4.9% 有所回落。美国至 6 月 25 日当周初请失业金人数录得 23.1 万人，预期为 22.8 万人，前值为 22.9 万人。

美国经通胀调整后的 5 月个人支出年内首次下降，前四个月的涨幅均被下修，住宅销售和制造业调查也表明情况不妙，显示出美国经济根基愈发不稳。亚特兰大联储 GDPNow 模型周四对第二季 GDP 的预测猛降至萎缩 1%，而本周早些时候还是增长 0.3%。

欧佩克+会议批准原定的 8 月增产计划，即增产 64.8 万桶/日。据华尔街日报，沙特、欧佩克担心闲置石油产能萎缩。另外，俄罗斯副总理诺瓦克称，俄罗斯 6 月石油产量接近 2 月的水平。

中国 6 月份制造业采购经理指数录得 50.2，低于预期的 50.5，前值为 49.6。6 月份非制造业采购经理指数录得 54.7，高于预期的 50.5，前值为 47.8。6 月综合 PMI 录得 54.1，前值为 48.4。

李克强主持召开国务院常务会议，会议决定，运用政策性、开发性金融工具，通过发行金融债券等筹资 3000 亿元，用于补充重大项目资本金或为专项债项目资本金搭桥。确定政策性开发性金融工具支持重大项目的举措，扩大有效投资，促进就业和消费。

## 2、全球资产价格走势

	上一日收盘	前值	变动
<b>国际商品期货方面</b>			
布伦特原油	114.76	116.26	-1.29%
WTI 原油	106.01	109.78	-3.43%
COMEX 黄金	1808	1819.2	-0.62%
COMEX 银	20.245	20.725	-2.32%
LME3 个月铜	8237.5	8409.5	-2.05%
<b>全球主要股票市场</b>			
上证综合指数	3398.62	3361.52	1.10%

恒生指数	21859.79	21996.89	-0.62%
美国:道琼斯工业平均指数	30775.43	31029.31	-0.82%
英国富时 100 指数	7169.28	7312.32	-1.96%

数据来源：文华财经，东海期货研究所整理

### 3、国内流动性概况

	上一日收盘	前值	变动 (BP)
SHIBOR/N	1.90	1.37	53
SHIBOR:1 周	2.20	2.03	18
SHIBOR:3 个月	2.00	2.00	0
R007	2.49	2.49	0
DR007	2.21	2.06	15

数据来源：Wind，东海期货研究所整理

### 4、重要财经日历

- 1、09:45 中国 6 月财新制造业 PMI
- 2、15:55 德国 6 月制造业 PMI 终值
- 3、欧元区 6 月制造业 PMI 终值
- 4、欧元区 6 月 CPI 年率初值
- 5、21:45 美国 6 月 Markit 制造业 PMI 终值
- 6、22:00 美国 6 月 ISM 制造业 PMI

#### 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