

# 美国经济大幅放缓，大宗商品价格承压

东海期货 | 宏观日报 2022 年 7 月 4 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:

摩根大通经济学家下调了美国年中经济增长预期，因上周美国公布的大多数数据表现疲软，其中最明显的是消费者支出放缓。该行将美国第二季度 GDP 预期从此前的 2.5% 下调至 1%，而将第三季度 GDP 预期从 2% 下调至 1%。受强劲的汽车生产和通胀率回落的推动，今年最后三个月的经济增长率将升至 1.5%。

中国 6 月财新制造业 PMI 录得 51.7，超出预期，并为 3 月以来首次高于荣枯线，为 2021 年 6 月以来最高。

俄罗斯农业部表示，俄罗斯政府批准将谷物、葵花籽油和油籽粕的出口关税以卢布而非美元计价。葵花籽油及葵花籽粉出口关税将延长至 2023 年 8 月 31 日。葵花籽油的基础价格将从之前的每吨 1000 美元调整为每吨 82500 卢布，小麦的基础价格将从每吨 200 美元调整为每吨 15000 卢布，大麦和玉米的基价将从 185 美元调整为每吨 13875 卢布。

欧元区 6 月消费者物价调和指数 (HICP) 初值较上年同期上涨速度由 5 月的 8.1% 加速至 8.6%，再创历史新高，物价上涨压力的层面扩大，而且可能还需要几个月的时间才能触顶，这将增强欧洲央行本月开始快速加息的理由。

美国供应管理协会 (ISM) 公布的调查显示，美国 6 月制造业活动指数降至 53.0 的两年低位，衡量新订单的指标两年来首次出现萎缩，这种迹象表明，在美联储积极收紧货币政策之际，经济正在降温。

## 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           | 111.48 | 109.49 | 1.82%  |
| WTI 原油          | 108.46 | 105.76 | 2.55%  |
| COMEX 黄金        | 1812.9 | 1808   | 0.27%  |
| COMEX 银         | 19.855 | 20.245 | -1.93% |
| LME3 个月铜        | 8052   | 8237.5 | -2.25% |

| 全球主要股票市场     |          |          |        |
|--------------|----------|----------|--------|
| 上证综合指数       | 3387.64  | 3398.62  | -0.32% |
| 恒生指数         | 21859.79 | 21859.79 | 0.00%  |
| 美国:道琼斯工业平均指数 | 31097.26 | 31029.31 | 0.22%  |
| 英国富时 100 指数  | 7168.65  | 7169.28  | -0.01% |

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) |
|-------------|-------|------|---------|
| SHIBORO/N   | 1.44  | 1.90 | -46     |
| SHIBOR:1 周  | 1.80  | 2.20 | -40     |
| SHIBOR:3 个月 | 2.00  | 2.00 | 0       |
| R007        | 2.71  | 2.71 | 0       |
| DR007       | 1.76  | 2.21 | -45     |

数据来源：Wind，东海期货研究所整理

### 4、重要财经日历

- 1、16:30 欧元区 7 月 Sentix 投资者信心指数
- 2、17:00 欧元区 5 月 PPI 月率

#### 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