

市场悲观情绪缓解，风险偏好大幅升温

东海期货 | 宏观日报 2022 年 7 月 8 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：

2022 年 FOMC 票委、圣路易斯联储主席布拉德在凌晨表示，7 月加息 75 个基点“意义重大”，一旦联邦基金利率达到 3.5%，美联储就可以看到在通货膨胀方面的进展，然后可以做出“调整”，包括可能的降息。美联储理事沃勒表示，他支持在 7 月会议上加息 75 个基点。在 9 月的会议上，他可能赞成加息 50 个基点。

多家西方媒体 7 月 5 日引述消息人士的话称，拜登政府将“重塑”前政府的对华关税政策，其决定可能包括三部分：取消对目前约 3700 亿美元中国输美商品中 100 亿美元商品加征的关税、启动新的对华关税排除程序、同时依据《美国贸易法》的 301 条款对部分中国行业启动新的关税调查。

欧洲央行管理委员会的会议纪要显示，央行所谓的“循序渐进”加息并不意味着实际行动会缓慢或小幅。官员们强调，必须避免任何有关渐进主义就意味着加息幅度不会超过 25 基点的想法，部分原因是这样做会损害欧洲央行的其他指导原则，例如可选择性和以数据为依据。

英国现任首相鲍里斯·约翰逊已经同意辞职，其称将继续担任英国看守首相，直到新领导人上任。但据报道，英国保守党 1922 委员会主席拒绝约翰逊继续担任英国首相至 10 月。另外，据英国《金融时报》表示，英国将于 9 月初选出新首相。

伊朗外交部长昨日表示，德黑兰已经准备好与美国达成一项强有力的协议，这将保证伊朗的利益。另外，据伊朗塔斯尼姆通讯社称，伊朗方面否认在核谈判中提出额外要求。

商务部等 17 部门发布关于搞活汽车流通、扩大汽车消费若干措施的通知，通知表示，支持新能源汽车消费，研究免征新能源汽车车辆购置税政策到期后延期问题。深入开展新能源汽车下乡活动，鼓励有条件的地方出下乡支持政策，引导企业加大活动优惠力度，促进农村地区新能源汽车消费使用。

彭博：中国财政部正在考虑下半年发行 1.5 万亿人民币的专项债券，用途于提振国内经济。

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	103.99	100.69	3.28%
WTI 原油	102.15	98.53	3.67%
COMEX 黄金	1738.5	1737.2	0.07%
COMEX 银	19.16	19.155	0.03%
LME3 个月铜	7860	7596	3.48%
全球主要股票市场			
上证综合指数	3364.40	3355.35	0.27%
恒生指数	21643.58	21586.66	0.26%
美国:道琼斯工业平均指数	31384.55	31037.68	1.12%
英国富时 100 指数	7189.08	7107.77	1.14%

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	1.22	1.21	1
SHIBOR:1 周	1.63	1.64	-2
SHIBOR:3 个月	2.00	2.00	0
R007	1.71	1.71	0
DR007	1.63	1.62	1

数据来源：Wind，东海期货研究所整理

4、重要财经日历

- 1、20:30 美国 6 月失业率
- 2、20:30 美国 6 月季调后非农就业人口
- 3、22:00 美国 5 月批发销售月率
- 4、20:30 美国 5 月贸易帐
- 5、23:00 美联储威廉姆斯发表讲话

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