

美国服务业数据强劲，经济衰退担忧缓解

东海期货 | 宏观日报 2022 年 8 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：

美联储官员再发鹰派言论，接连扑灭明年降息预期。卡什卡利表示，美联储明年降息的可能性非常小，更可能的情况是提高利率，然后维持不变。戴利称，在 9 月加息 50 个基点是合理的，但如果通胀一直飙升，那么加息 75 个基点或许更合适，市场对美联储明年降息的预期超前了。布拉德认为，美联储应当在年内让政策利率达到 3.75% 至 4%，这意味着年底前美联储还将累计加息 150 个基点。

欧佩克+同意 9 月增产 10 万桶/日，创最小增产幅度纪录；欧佩克+将于 9 月 5 日举行下次会议。分析人士表示，欧佩克+不想消耗有限的闲置产能，此外沙特在寻求与西方大国改善关系的同时还要维护与俄罗斯的关系，最终决定小幅增产。

美国 7 月 ISM 服务业指数从 6 月份的 55.3 意外升至 56.7。凯投宏观经济学家 Michael Pearce 指出，周三公布的 ISM 服务业数据指向 GDP 增长，不符合衰退的说法。

新一轮的伊朗核协议谈判将于 8 月 4 日在奥地利维也纳举行。市场对接下来的谈判的期望不高。美国官员表示，这次重返维也纳的预期非常低，眼下最大的担忧是伊核协议谈判这件事情变得无关紧要。

商务部：决定暂停天然砂对台湾地区出口；海关总署：暂停台湾地区柑橘类水果和冰鲜白带鱼、冻竹荚鱼输入大陆；中共中央台办：凡是以身试法的“台独”顽固分子，我们将采取刑事惩处措施，依法严惩不贷，依法终身追责；国台办宣布对“台独”顽固分子关联机构予以惩戒。

据财新：随着防疫措施总体放松，复工复产持续推进，7 月服务业景气度继续上升，显示服务业恢复速度加快。8 月 3 日公布的 7 月财新中国通用服务业经营活动指数（服务业 PMI）录得 55.5，较 6 月上升 1.0 个百分点，连续第二个月位于扩张区间，并且创 2021 年 5 月以来新高。

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	99.92	100.03	-0.11%
WTI 原油	93.81	93.89	-0.09%
COMEX 黄金	1776.2	1789.3	-0.73%
COMEX 银	19.93	20.335	-1.99%
LME3 个月铜	7755	7800.5	-0.58%
全球主要股票市场			
上证综合指数	3163.67	3186.27	-0.71%
恒生指数	19767.09	19689.21	0.40%
美国:道琼斯工业平均指数	32812.5	32396.17	1.29%
英国富时 100 指数	7445.68	7409.11	0.49%

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	1.03	1.08	-5
SHIBOR:1 周	1.39	1.53	-14
SHIBOR:3 个月	1.77	1.80	-3
R007	1.57	1.57	0
DR007	1.39	1.49	-10

数据来源：Wind，东海期货研究所整理

4、重要财经日历

- 1、待定 新一轮伊朗核协议谈判举行
- 2、16:00 欧洲央行公布经济公报
- 3、19:00 英国央行公布利率决议和会议纪要
- 4、20:30 美国 6 月贸易帐
- 5、24:00 美联储梅斯特就货币政策发表讲话

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