

2023年06月28日

美国乐观经济数据提振全球风险偏好

——宏观金融日报

分析师

明道雨

从业资格证号：F03092124

投资咨询证号：Z0018827

电话：021-68758120

邮箱：mingdy@qh168.com.cn

分析师

顾森

从业资格证号：F3082395

投资咨询证号：Z0018858

电话：021-68757223

邮箱：gus@qh168.com.cn

分析师

刘晨业

从业资格证号：F3064051

投资咨询证号：Z0018826

电话：021-68757223

邮箱：liucy@qh168.com.cn

宏观：美国乐观经济数据提振全球风险偏好

1.宏观逻辑及结论：

美国海外方面，美国消费者信心指数和房地产销售数据超预期回升，暗示美国消费仍旧比较强劲且住房市场正在复苏。尽管市场担心经济出现衰退，但经济仍根基稳固。欧洲央行行长拉加德继续放鹰，将在7月继续加息。市场方面，乐观的经济数据缓解了投资者对美联储大幅加息引发经济衰退的担忧，全球风险偏好重新升温。

国内方面，国务院总理在达沃斯论坛上表示，全年有望实现5%左右的预期增长目标，且强调将出台更多举措扩大内需，短期国内股市和黑色等内需型商品短期反弹。

总体而言，目前内外宏观重新走向乐观，市场情绪得到提振。资产上：股指短期反弹，继续谨慎观望。国债维持谨慎做多。商品板块来看，黑色短期反弹，短期观望；有色回调，短期观望；能化震荡，继续观望。

风险：地缘政治风险（能源板块上行风险）；全球经济超预期下行（风险资产下行风险）；美联储超预期收紧（风险资产下行风险）；海外流动性风险冲击（风险资产下行风险）。

2.宏观重要消息及事件：

美国6月谘商会消费者信心指数录得109.7，超过预期的104，为2022年1月以来新高。美国5月新屋销售总数年化录得76.3万户，高于预期的67.5万户，为2022年2月以来新高。

据白俄罗斯国家通讯社报道：白俄罗斯总统卢卡申科证实普里戈任抵达白俄罗斯。据塔斯社，俄罗斯总统普京表示俄罗斯军队几乎停止了“内战”，俄罗斯表示瓦格纳将交出重型武器给军队。

欧洲央行行长拉加德继续放鹰：将在7月继续加息，央行不太可能在不久的将来宣布利率已经达到峰值。欧洲央行管委温施也称，欧洲央行9月暂停加息的条件是核心CPI连续3次下跌。

国务院总理李强在第十四届夏季达沃斯论坛开幕式上表示，坚定支持经济全球化，坚定维护市场经济。从今年来看，全年有望实现5%左右的预期增长目标。

3.全球资产价格走势：

	上一日收盘	前值	变动
国内外商品期货方面			
布伦特原油	72.69	74.47	-2.39%
WTI 原油	67.95	69.77	-2.61%
COMEX 黄金	1922.9	1932.9	-0.52%
COMEX 白银	22.89	22.825	0.28%
LME 铜	8350	8388	-0.45%
LME 铝	2192.5	2146	2.17%

LME 锌	2370	2334	1.54%
螺纹	3728	3667	1.66%
铁矿	824	797	3.39%
全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	33926.74	33714.71	0.63%
恒生指数	19148.13	18889.97	1.37%
日经 225 指数	32538.33	32781.54	-0.74%
上证指数	3189.4427	3150.6189	1.23%
法国 CAC40 指数	7215.58	7163.42	0.73%
英国富时 100 指数	7461.46	7461.87	-0.01%
德国法兰克福指数	15846.86	15829.94	0.11%

数据来源：文华财经，东海期货研究所整理。

4. 风国内流动性概况：

	上一日收盘	前值	变动 (BP)
SHIBORO/N	1.11	1.15	-4
SHIBOR1W	1.85	1.87	-2
SHIBOR3M	2.16	2.15	1
R007	2.67	2.59	8
DR007	1.90	1.91	-1

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

5. 重要财经日历：

- 14:00 德国7月Gfk消费者信心指数
- 20:30 美、英、日、欧央行行长参加讨论
- 21:30 美联储主席鲍威尔参加小组讨论

重要声明

本报告由东海期货有限责任公司研究所团队完成，报告中信息均源于公开可获得资料。东海期货力求报告内容的客观、公正，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的观点、结论和建议等全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户投资建议，也未考虑个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要，客户不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所导致的任何损失负任何责任，交易者需自行承担风险。本报告版权仅为东海期货有限责任公司研究所所有，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，如引用、转载、刊发，须注明出处为东海期货有限责任公司。

东海期货有限责任公司研究所

地址：上海浦东新区峨山路505号东方纯一大厦10楼

联系人：贾利军

电话：021-68757181

网址：www.qh168.com.cn

E-MAIL: Jialj@qh168.com.cn