

2023年07月21日

央行出手调控汇率，人民币汇率应声上涨

——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：央行出手调控汇率，人民币汇率应声上涨

1.宏观逻辑及结论：

海外方面，美国上周初请失业金人数意外减少，表明当前美国就业市场仍旧强劲，提升美联储可能继续加息的预期，美元指数上涨0.62%；另外，美国6月成屋销售年率为416万户，为1月以来最低，美国房地产市场短期放缓。市场方面，短期美元反弹，全球风险偏好有所下降。

国内方面，中国人民银行、国家外汇局7月20日宣布，决定将企业和金融机构的跨境融资宏观审慎调节参数从1.25上调至1.5，人民币汇率短期大幅走强；但是短期市场信心仍旧较弱股市持续回调，商品方面，受政策预期影响，短期继续反弹。

总体而言，目前国内外宏观乐观情绪有所降温。资产上：股指短期震荡，维持谨慎做多。国债维持谨慎做多。商品板块来看，黑色短期震荡，短期观望；有色继短期回调，谨慎做多；能化短期反弹，谨慎做多。

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：

美国至7月15日当周初请失业金人数录得22.8万人，低于预期的24.2万人和前值的23.7万人，为2023年5月13日当周以来新低。互换市场对7月后美联储进一步加息的预期升温。

欧盟统计局将第一季度欧元区GDP增速从-0.1%上调至0%，欧元区从而避免了冬季衰退。

美国财政部发表声明称，对俄罗斯实施新的制裁。欧盟对俄制裁延长6个月，直至2024年1月31日。

发改委称，将于近期推出两份《促进民营经济发展壮大的意见》相关的配套政策文件。

农业农村部称，生猪养殖要适度合理去产能。

中美应对气候变化对话在京举行。会谈期间，双方介绍了各自应对气候变化的政策措施和行动进展，并围绕能源转型、全球绿色产业链供应链、低碳零碳负碳技术、推动合作机制化务实化等深入交流。

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	79.62	79.54	0.10%
WTI 原油	75.62	75.38	0.32%
COMEX 黄金	1972.9	1980.4	-0.38%

COMEX 白银	24.965	25.35	-1.52%
LME 铜	8457.5	8432.5	0.30%
LME 铝	2193	2185.5	0.34%
LME 锌	2376	2362	0.59%
螺纹	3784	3741	1.15%
铁矿	849.5	834	1.86%
全球主要股票市场			
道琼斯工业平均指数	35225.18	35061.21	0.47%
恒生指数	18928.02	18952.31	-0.13%
日经 225 指数	32490.52	32896.03	-1.23%
上证指数	3169.522	3198.8358	-0.92%
法国 CAC40 指数	7384.91	7326.94	0.79%
英国富时 100 指数	7646.05	7588.2	0.76%
德国法兰克福指数	16108.93	16108.93	0.00%

数据来源：文华财经，东海期货研究所整理。

4.国内流动性概况：

	上一日收盘	前值	变动 (BP)
SHIBORO/N	1.56	1.65	-9
SHIBOR1W	1.83	1.87	-4
SHIBOR3M	2.10	2.10	0
R007	1.92	1.94	-3
DR007	1.82	1.85	-3

数据来源：Wind，东海期货研究所整理。

5.重要财经日历：

- 1、 10:00 人社部举行新闻发布会
- 2、 11:00 国家发改委举行发布会

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