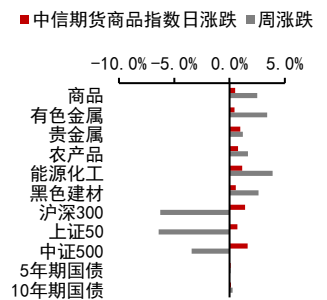


住建部约谈五城，美国 GDP 低于预期

投资咨询业务资格：
证监许可【2012】669号

报告要点

住建部约谈银川、徐州、金华、泉州、惠州 5 个城市政府负责同志，主要因为这些地区房价上涨过快，未达到“稳地价、稳房价、稳预期”的调控目标。目前我国楼市仍呈现局部偏热的态势，预计政策会继续保持收紧态势，这会使得下半年房地产趋于缓慢走弱。美国第二季度实际 GDP 年化季环比初值升 6.5%，低于预期 8.4%，前值升 6.4%。受此影响，美元有所回落。



摘要：

资产表现及资金变化：

国内商品涨跌幅前五：热卷 3.76%、不锈钢 3.26%、焦煤 2.61%、TA2.34%、豆二 1.89%；铁矿-2.75%、红枣-1.72%、苯乙烯-1.36%、连豆-0.61%、尿素-0.50%

沉淀资金流入流出前五(亿元)：热卷 4.44、焦煤 3.57、乙二醇 2.36、TA1.83、螺纹 1.37；沪铜-2.60、铁矿-2.55、焦炭-1.29、PP-1.03、沥青-0.92

板块沉淀资金流入流出(亿元)：有色金属 6.04、黑色建材 5.98、能源化工 2.12、农产品 0.96、贵金属 0.08

重要新闻及经济数据：

7月29日，住房和城乡建设部副部长倪虹约谈银川、徐州、金华、泉州、惠州 5 个城市政府负责同志，要求加大调控和监管力度，促进房地产市场平稳健康发展。

美国第二季度实际 GDP 年化季环比初值升 6.5%，预期升 8.4%，前值升 6.4%。

美国第二季度核心 PCE 物价指数初值年化环比升 6.1%，预期升 5.9%，前值升 2.5%；同比升 3.4%，前值升 1.6%。

美国至 7 月 24 日当周初请失业金人数 40 万人，预期 38 万人，前值 41.9 万人。

欧元区 7 月经济景气指数录得 119，预期 118.5，前值 117.9；工业景气指数录得 14.6，预期 13，前值从 12.7 修正为 12.8；服务业景气指数录得 19.3，预期 19.9，前值 17.9。

风险提示：国内政策收紧、中美关系恶化

宏观研究团队

研究员：

张革

从业资格号：F3004355

投资咨询号：Z0010982

刘道钰

021-80401723

liudaoyu@citicsf.com

从业资格号：F3061482

投资咨询号：Z0016422

一、资产表现及资金变化

图表1：全球资产1日表现

国内商品		海外商品		股指		国债(BP)		外汇	
热卷	3.76%	COMEX 黄金	1.73%	上证综指	1.49%	中国 2 年	-1.4	人民币	6.46 0.53%
不锈钢	3.26%	COMEX 白银	3.64%	深圳成指	3.04%	中国 5 年	-2.5	美元	91.86 -0.50%
焦煤	2.61%	ICE 布油	1.75%	沪深 300	1.89%	中国 10 年	-4.7	欧元	1.19 0.60%
TA	2.34%	NYMEX 原油	1.70%	上证 50	0.89%	美国 2 年	0.3	英镑	1.40 0.58%
豆二	1.89%	LME 铜	1.86%	中证 500	2.07%	美国 5 年	2.3	日元	109.53 0.47%
尿素	-0.50%	LME 铝	2.99%	标普 500	0.42%	美国 10 年	3.6	澳元	0.74 0.67%
连豆	-0.61%	CBOT 大豆	1.23%	纳斯达克	0.11%	英国 10 年	-0.5	加元	1.24 0.92%
苯乙烯	-1.36%	CBOT 玉米	1.37%	富时 100	0.88%	德国 10 年	0.0	卢布	73.09 0.84%
红枣	-1.72%	ICE2 号棉花	-0.23%	德国 DAX	0.45%	日本 10 年	0.1	雷亚尔	5.08 0.71%
铁矿	-2.75%	ICE11 号糖	-1.67%	日经 225	0.73%				

资料来源：Wind Bloomberg 中信期货研究部

图表2：期货市场沉淀资金及其变化

板块	1日沉淀资金变化(亿)	板块	5日沉淀资金变化(亿)	板块	沉淀资金(亿)
合计	-18.93	合计	63.01	合计	2350.49
金融	-34.10	金融	31.94	金融	888.09
商品	15.18	商品	31.07	商品	1462.40
有色金属	6.04	有色金属	37.02	黑色建材	437.97
黑色建材	5.98	黑色建材	12.21	能源化工	333.74
能源化工	2.12	农产品	0.91	农产品	330.84
农产品	0.96	贵金属	-4.04	有色金属	236.68
贵金属	0.08	能源化工	-15.03	贵金属	123.16
品种	1日沉淀资金变化(亿)	品种	5日沉淀资金变化(亿)	品种	沉淀资金(亿)
热卷	4.44	沪铜	14.46	铁矿	117.25
焦煤	3.57	焦炭	13.02	沪铜	112.17
乙二醇	2.36	沪镍	8.75	螺纹	98.37
TA	1.83	焦煤	8.19	焦炭	86.63
螺纹	1.37	沪铝	5.44	沪金	68.36
沥青	-0.92	PP	-2.61	豆粕	59.55
PP	-1.03	沪银	-4.14	沪银	54.80
焦炭	-1.29	甲醇	-5.11	棕榈	51.60
铁矿	-2.55	玻璃	-6.28	豆油	50.24
沪铜	-2.60	铁矿	-9.98	焦煤	48.76

资料来源：Wind 中信期货研究部

说明：沉淀资金按收盘价、交易所保证金标准、单边持仓计算

二、重要新闻及经济数据

7月29日，住房和城乡建设部副部长倪虹约谈银川、徐州、金华、泉州、惠州5个城市政府负责同志，要求坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，不把房地产作为短期刺激经济的手段，切实履行城市主体责任，针对上半年房地产市场出现的新情况、新问题，加大调控和监管力度，促进房地产市场平稳健康发展。

美国第二季度实际GDP年化季环比初值升6.5%，预期升8.4%，前值升6.4%。

美国第二季度核心PCE物价指数初值年化环比升6.1%，预期升5.9%，前值升2.5%；同比升3.4%，前值升1.6%。美国第二季度PCE物价指数初值年化环比升6.4%，前值升3.7%；同比升3.8%，前值升1.8%。

美国至7月24日当周初请失业金人数录得40万人，预期38万人，前值41.9万人；四周均值录得39.45万人，前值从38.525万人修正为38.65万人。美国至7月17日当周续请失业金人数录得326.9万人，预期319.6万人，前值323.6万人。

欧元区7月经济景气指数录得119，预期118.5，前值117.9；工业景气指数录得14.6，预期13，前值从12.7修正为12.8；服务业景气指数录得19.3，预期19.9，前值17.9。

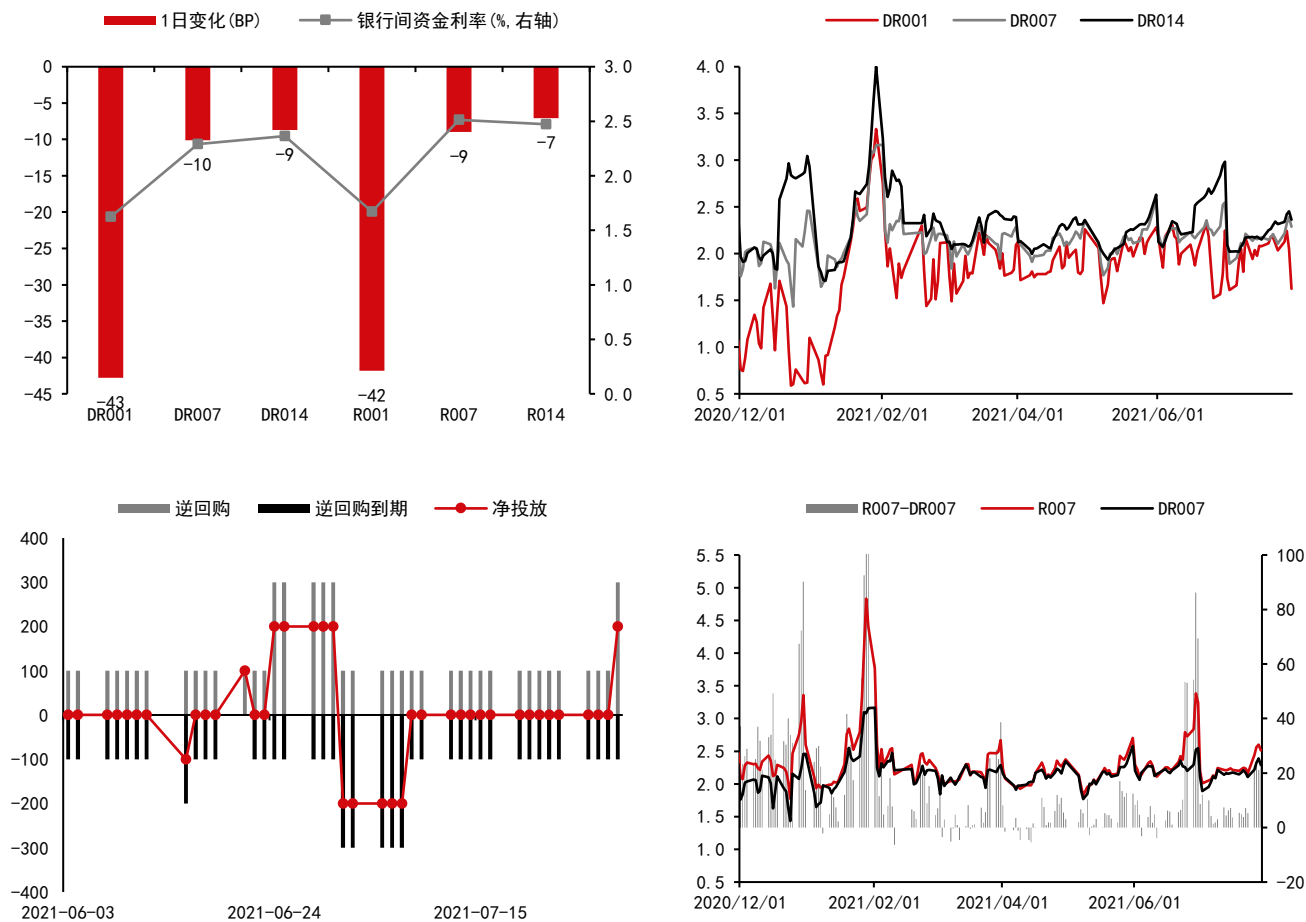
图表3：重要经济数据及事件

日期	北京时间	国家/地区	数据/事件	前值	预期	今值
2021/7/29	18:00	欧盟	7月欧元区:经济景气指数:季调	117.9	118.5	119
2021/7/29	20:30	美国	7月24日当周初次申请失业金人数(万人)	41.9	38	40
2021/7/29	20:30	美国	第二季度GDP(初值):环比折年率(%)	6.4	8.4	6.5
2021/7/30	18:00	欧盟	6月欧元区:失业率:季调(%)	7.9	8	--
2021/7/30	18:00	欧盟	第二季度欧元区:实际GDP:环比季调(%)	-0.3	--	--
2021/7/30	18:00	欧盟	第二季度欧元区:实际GDP:同比季调(%)	-1.3	--	--
2021/7/30	20:30	美国	6月个人消费支出:季调(十亿美元)	15,659	--	--
2021/7/30	20:30	美国	6月核心PCE物价指数:同比(%)	3.39	--	--
2021/7/30	20:30	美国	6月人均可支配收入:折年数:季调(美元)	55,613	--	--

资料来源：Wind 中信期货研究部

三、流动性跟踪

图表4：银行间市场流动性跟踪



资料来源：Wind 中信期货研究部

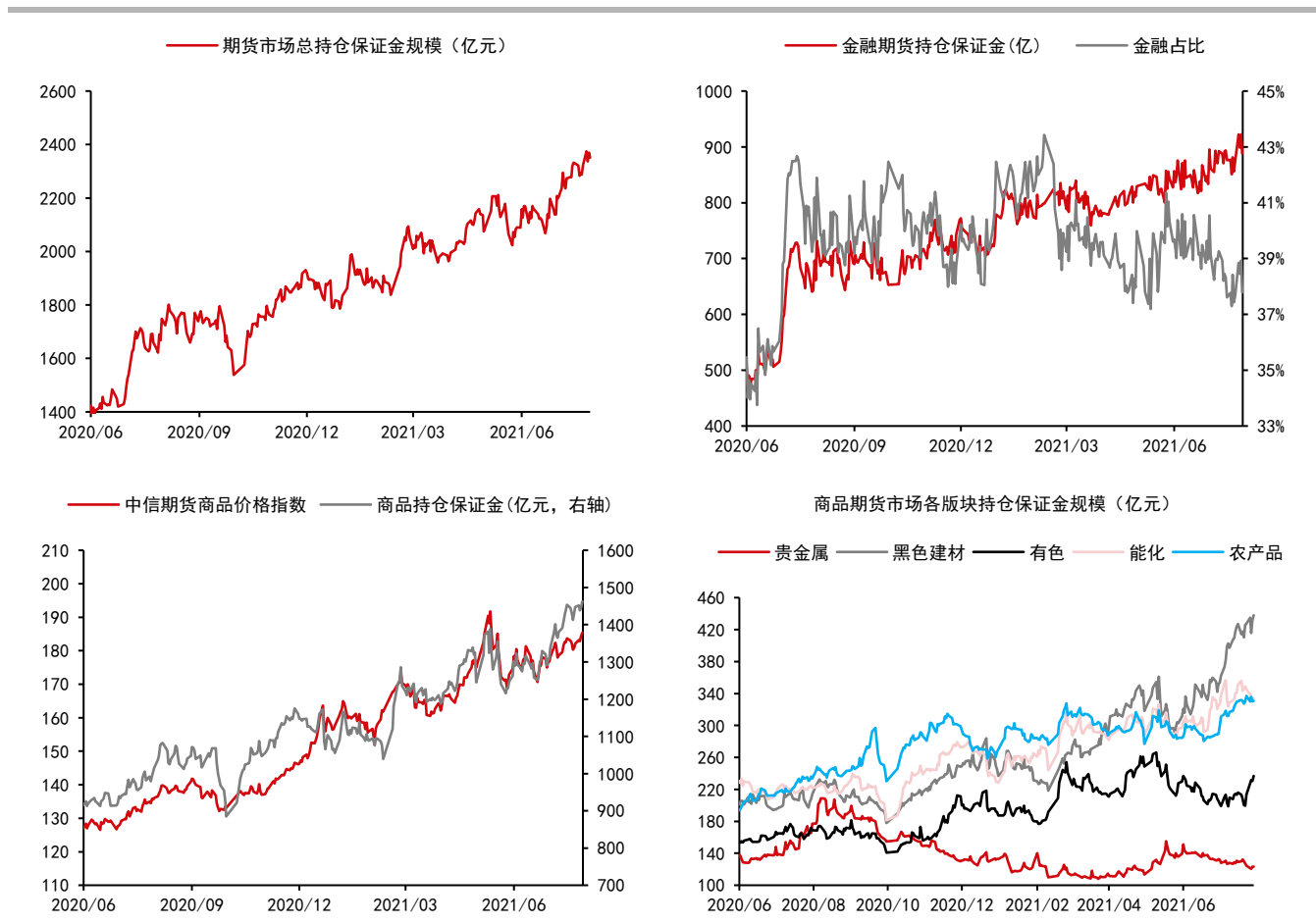
四、期货市场数据跟踪

图表5：国内期货市场板块数据跟踪

板块	1日涨跌幅	5日涨跌幅	1日沉淀资金变化(亿)	5日沉淀资金变化(亿)	沉淀资金(亿)
合计			-18.93	63.01	2350.49
金融			-34.10	31.94	888.09
商品			15.18	31.07	1462.40
贵金属	0.96%	1.20%	0.08	-4.04	123.16
黑色建材	0.55%	1.65%	5.98	0.91	437.97
有色金属	0.44%	3.91%	6.04	-15.03	236.68
能源化工	1.15%	2.62%	2.12	12.21	333.74
农产品	0.77%	3.40%	0.96	37.02	330.84

资料来源：Wind 中信期货研究部

图表6：国内期货市场板块数据跟踪



资料来源：Wind 中信期货研究部

说明：保证金按收盘价、交易所保证金标准、单边持仓计算

图表7：国内商品期货品种1日表现（按价格涨跌幅排序）

品种	1日涨跌幅	振幅	活跃度	5日涨跌幅
热卷	3.76%	4.02%	0.96	2.47%
不锈钢	3.26%	3.19%	3.48	6.63%
焦煤	2.61%	3.44%	0.76	7.18%
TA	2.34%	3.26%	0.94	2.73%
豆二	1.89%	1.55%	1.10	0.38%
动煤	1.76%	1.82%	0.52	0.38%
沪银	1.73%	2.61%	1.18	1.13%
乙二醇	1.70%	2.98%	1.00	0.24%
沪铝	1.58%	1.21%	0.67	2.88%
豆粕	1.55%	1.27%	0.62	-0.66%
螺纹	1.55%	2.21%	0.80	1.78%
LPG	1.54%	2.27%	0.94	0.54%
沪胶	1.49%	1.91%	1.19	3.10%
菜粕	1.39%	1.61%	1.31	-1.59%
PP	1.30%	1.91%	1.05	-0.75%
20号胶	1.29%	1.85%	0.49	3.65%
纸浆	1.26%	1.68%	1.15	-1.93%
沥青	1.24%	2.12%	0.99	3.70%
甲醇	1.12%	1.71%	0.74	-1.42%
纯碱	1.07%	1.34%	0.64	0.41%
低硫燃油	0.97%	1.26%	0.77	3.34%
棕榈	0.97%	1.90%	1.32	4.51%
塑料	0.88%	1.69%	0.77	-0.94%
玻璃	0.79%	1.44%	0.81	-3.41%
郑糖	0.79%	0.99%	0.64	1.34%
沪锡	0.78%	2.41%	1.73	3.78%
焦炭	0.70%	1.76%	0.83	7.12%
沪镍	0.63%	1.73%	2.32	6.28%
沪铅	0.62%	0.89%	0.63	-0.16%
沪锌	0.54%	0.77%	1.42	0.85%
原油	0.51%	1.09%	1.22	6.06%
豆油	0.41%	1.85%	1.21	1.05%
燃油	0.33%	1.28%	2.71	4.26%
沪金	0.33%	1.19%	0.70	1.30%
粳米	0.25%	0.35%	0.43	0.09%
苹果	0.16%	1.12%	0.51	-0.47%
鸡蛋	0.14%	0.99%	0.61	-0.47%
郑棉	0.13%	1.71%	0.73	3.42%
PVC	0.12%	1.57%	0.67	0.02%
淀粉	0.08%	0.82%	0.94	2.35%
玉米	0.02%	0.62%	0.46	1.66%
棉纱	-0.06%	1.91%	2.25	7.49%
菜油	-0.13%	0.92%	2.20	-1.21%
锰硅	-0.25%	0.98%	0.87	3.90%
沪铜	-0.30%	1.32%	0.66	3.81%
硅铁	-0.34%	1.28%	0.71	5.58%
尿素	-0.50%	2.44%	1.01	2.31%
连豆	-0.61%	1.35%	0.91	1.51%
苯乙烯	-1.36%	2.18%	1.25	-0.20%
红枣	-1.72%	3.30%	1.96	15.11%
铁矿	-2.75%	5.04%	0.56	-4.54%

资料来源：Wind 中信期货研究部

图表8：国内商品期货沉淀资金及其变化

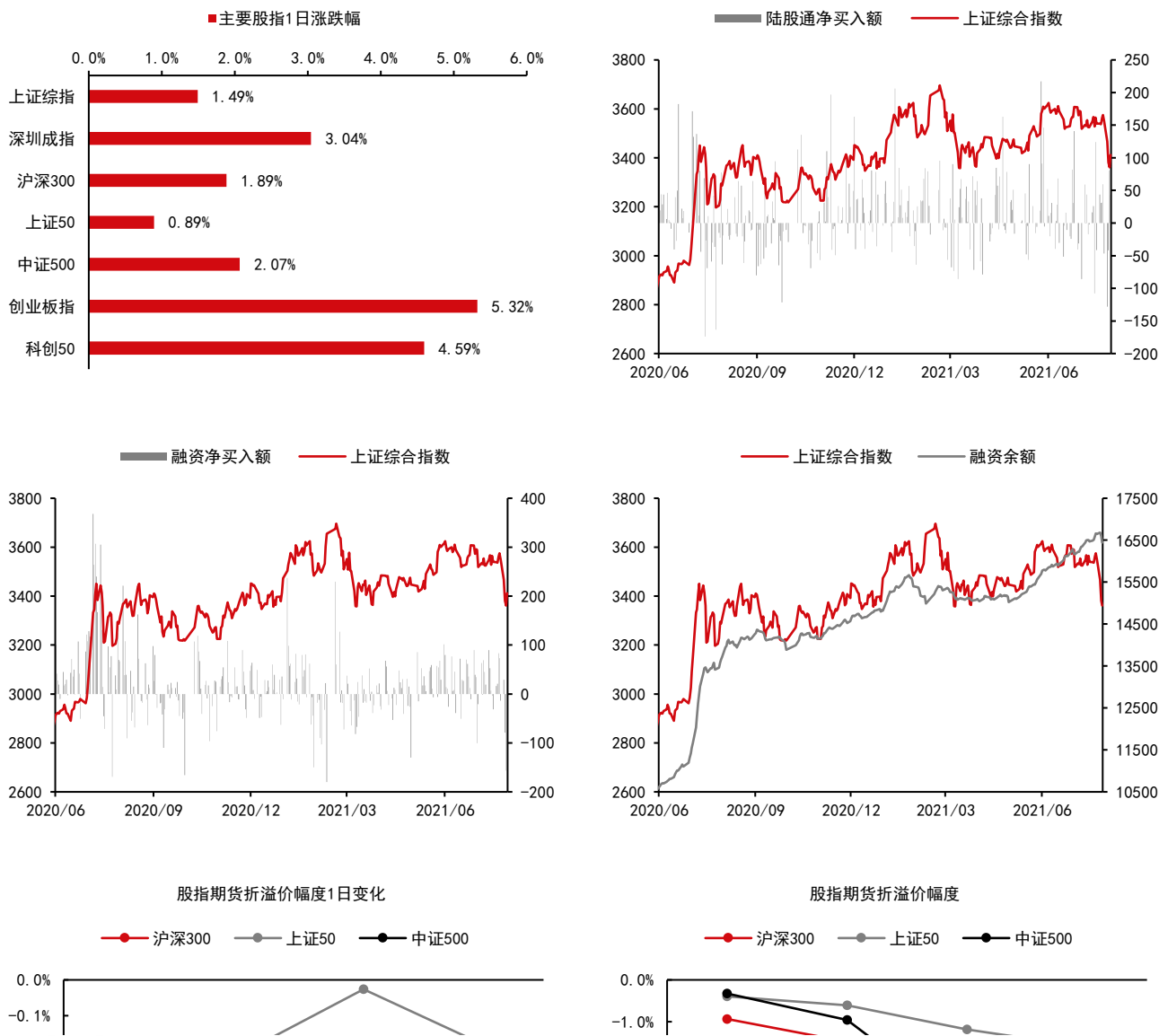
品种	1日沉淀资金变化(亿)	品种	5日沉淀资金变化(亿)	品种	沉淀资金(亿)
热卷	4.44	沪铜	14.46	铁矿	117.25
焦煤	3.57	焦炭	13.02	沪铜	112.17
乙二醇	2.36	沪镍	8.75	螺纹	98.37
TA	1.83	焦煤	8.19	焦炭	86.63
螺纹	1.37	沪铝	5.44	沪金	68.36
郑糖	1.11	棕榈	3.44	豆粕	59.55
沪铝	0.93	郑棉	2.86	沪银	54.80
不锈钢	0.78	硅铁	2.34	棕榈	51.60
沪胶	0.62	红枣	1.82	豆油	50.24
沪金	0.52	热卷	1.79	焦煤	48.76
沪镍	0.45	不锈钢	1.70	沪铝	48.22
玻璃	0.44	锰硅	1.47	热卷	44.49
豆粕	0.44	沪胶	1.15	郑棉	43.30
原油	0.43	沪铅	0.69	TA	42.85
棕榈	0.28	TA	0.51	沪镍	36.21
连豆	0.27	苯乙烯	0.39	原油	35.98
沪铅	0.25	郑糖	0.16	沪胶	35.76
PVC	0.22	棉纱	0.14	PP	29.00
沪锡	0.19	连豆	0.14	塑料	25.02
纸浆	0.18	沪金	0.09	乙二醇	24.98
LPG	0.17	20号胶	0.07	PVC	24.75
纯碱	0.16	尿素	0.06	甲醇	24.68
郑棉	0.13	粳米	-0.02	郑糖	24.33
动煤	0.12	螺纹	-0.03	苹果	20.76
20号胶	0.09	豆二	-0.09	玻璃	20.50
豆二	0.07	纸浆	-0.25	玉米	19.86
淀粉	0.05	PVC	-0.26	沥青	17.38
菜粕	0.00	菜粕	-0.31	沪锌	17.07
锰硅	-0.01	豆油	-0.42	菜油	15.10
粳米	-0.02	豆粕	-0.43	苯乙烯	14.21
尿素	-0.02	沪锌	-0.51	纯碱	13.31
低硫燃油	-0.05	沪锡	-0.53	沪锡	13.22
菜油	-0.12	原油	-0.58	菜粕	11.38
鸡蛋	-0.13	菜油	-0.67	连豆	11.26
棉纱	-0.14	苹果	-0.68	LPG	11.15
红枣	-0.19	纯碱	-0.68	纸浆	10.31
玉米	-0.20	LPG	-0.79	沪铅	9.80
塑料	-0.21	低硫燃油	-0.98	鸡蛋	9.00
燃油	-0.22	燃油	-1.02	硅铁	8.44
沪锌	-0.26	淀粉	-1.05	动煤	8.12
豆油	-0.29	动煤	-1.07	燃油	8.01
苹果	-0.31	塑料	-1.15	锰硅	6.81
沪银	-0.45	乙二醇	-1.17	红枣	6.77
甲醇	-0.78	鸡蛋	-1.47	不锈钢	6.72
硅铁	-0.79	沥青	-1.53	淀粉	4.01
苯乙烯	-0.84	玉米	-2.51	尿素	3.15
沥青	-0.92	PP	-2.61	20号胶	2.71
PP	-1.03	沪银	-4.14	低硫燃油	2.35
焦炭	-1.29	甲醇	-5.11	豆二	1.86
铁矿	-2.55	玻璃	-6.28	棉纱	1.12
沪铜	-2.60	铁矿	-9.98	粳米	0.70

资料来源：Wind 中信期货研究部

说明：保证金按收盘价、交易所保证金标准、单边持仓计算

五、国内金融市场跟踪

图表9：国内股票市场



预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_24214



云报告
https://www.yunbaogao.cn

云报告
https://www.yunbaogao.cn

云报告
https://www.yunbaogao.cn