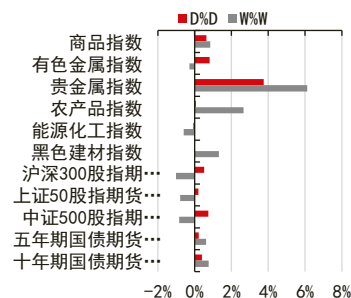


加强新型城镇化建设 促就业和收入

投资咨询业务资格：
证监许可【2012】669号

报告要点

国内外宏观数据进入平淡期，唯有美国公布的成屋销售数据成为亮点。国内继续关注政策面，继习总书记召开企业座谈会后，国务院昨日在国常会部署加强新型城镇化建设，以促进增加居民就业和收入。



报告摘要：

国务院部署加强新型城镇化建设。国务院总理李克强 7 月 22 日主持召开国务院常务会议，部署加强新型城镇化建设，补短板扩内需提升群众生活品质；确定支持多渠道灵活就业的措施，促进增加居民就业和收入。

突出抓好国企改革三年行动 加快国有资本布局优化和结构调整。国务院国资委召开地方国资委负责人年中视频座谈会，会议指出，坚定不移做强做优做大国有企业，着力优化和稳定产业链供应链，突出科技创新，积极发展战略性新兴产业，培育更多龙头企业、隐形冠军。突出抓好国企改革三年行动，抓重点、补短板、强弱项；强化创新驱动发展，加大关键核心技术攻关力度；强化规划战略引领，加快国有资本布局优化和结构调整。

美方要求中方关闭驻休斯顿总领馆，中分强烈谴责，必将作出正当必要反应。外交部发言人汪文斌：7 月 21 日，美方突然要求中方关闭驻休斯敦总领馆，这是美方单方面对中方发起的政治挑衅，严重违反国际法和国际关系基本准则，严重违反中美领事条约有关规定，蓄意破坏中美关系，十分蛮横无理。中方予以强烈谴责。中方敦促美方立即撤销有关错误决定。否则，中方必将作出正当和必要反应。

欧元走强令美元走弱。在欧盟日前就 7500 亿欧元复苏基金达成共识后，欧元对美元汇率持续上升并上破 1.15 关口。欧元走强致美元下跌，衡量美元对一揽子货币汇率变化的美元指数失守 96 关口，收报 95.14，在近 3 个月低点附近徘徊。

美国成屋销售数据大幅回升。美国方面公布的 6 月成屋销售总数年化化为 472 万户，不及预期的 478 万户，但大超上个月的 391 万户，年化猛增近 21%，创自 1968 年有记录以来的最大增幅。

波罗的海干散货运价指数创逾一个月新低 海峡型、巴拿马型船只需求下滑。波罗的海干散货运价指数周三下跌 121 点或 7.6%，报 1473 点，录得 6 月 17 日以来新低。

宏观研究团队

研究员：
刘宾
0755-83212741
liubin@citicf.com
从业资格号：F0231268
投资咨询号：Z0000038

一、数据观察：

图表 1：国内品种（涨跌幅前 5）

单位：%

国内商品(注 1)	涨跌幅
沪银	5.62%
沪金	2.41%
沪铝	1.14%
沪锌	1.03%
沪铜	1.02%
动煤	-1.01%
塑料	-0.91%
焦煤	-0.90%
菜油	-0.89%
PVC	-0.89%
沪深 300 期货	0.51%
上证 50 期货	0.21%
中证 500 期货	0.73%
5 年期国债	0.22%
10 年期国债	0.39%

资料来源：Wind 中信期货研究部

注明：国内期货品种价格均为该品种所有合约的成交量加权指数而非单个合约，涨跌幅均为该指数收盘价的涨跌幅；其中，注 1 中品种的涨跌幅均为日盘收盘价对前一日日盘收盘价的涨跌幅。

图表 2：全球品种

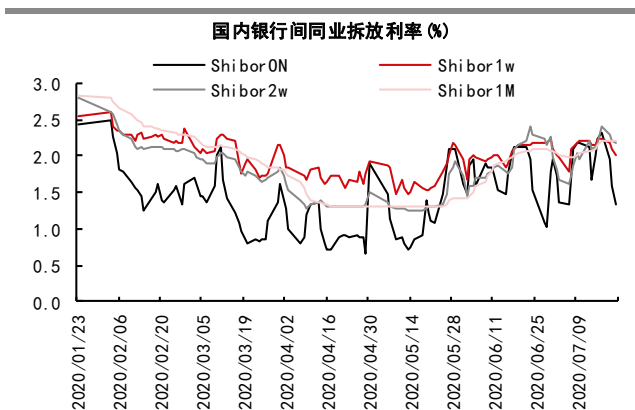
单位：%

全球商品	涨跌幅	全球股票	涨跌幅	外汇	涨跌幅
黄金	1.15%	标普 500	0.57%	美元指数	0.12%
白银	7.36%	德国 DAX	-0.51%	欧元兑美元	0.37%
铜	-1.31%	富时 100	-1.00%	美元兑日元	-0.33%
镍	-2.45%	日经 225	-0.58%	英镑对美元	0.02%
布伦特原油	-0.07%	上证综指	0.37%	澳元兑美元	0.17%
天然气	0.36%	印度 NIFTY	-0.27%	美元兑人民币	-0.27%
小麦	1.28%	巴西 IBOVESPA	-0.02%		
大豆	0.28%	俄罗斯 RTS	-0.37%		
瘦猪肉	0.10%				
咖啡	6.49%				

资料来源：Wind 中信期货研究部

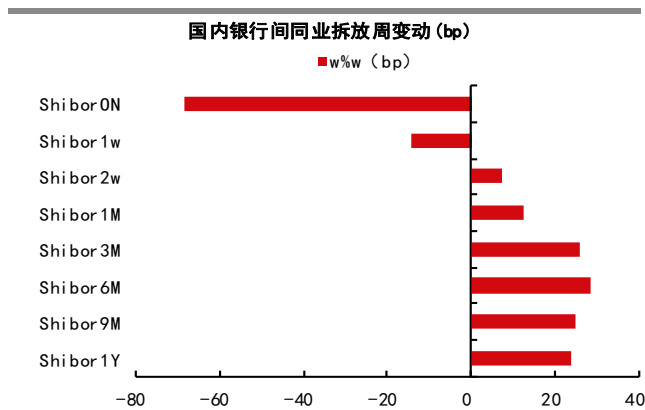
二、国内&全球市场流动性观察：

图表 3：国内银行间同业拆放(%)

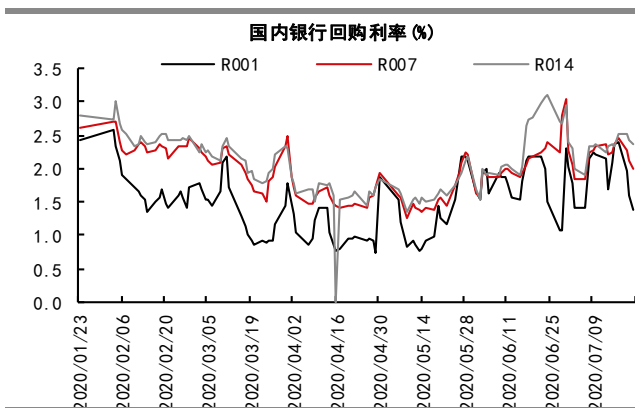


资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 4：国内银行间同业拆放周变化 (bp)

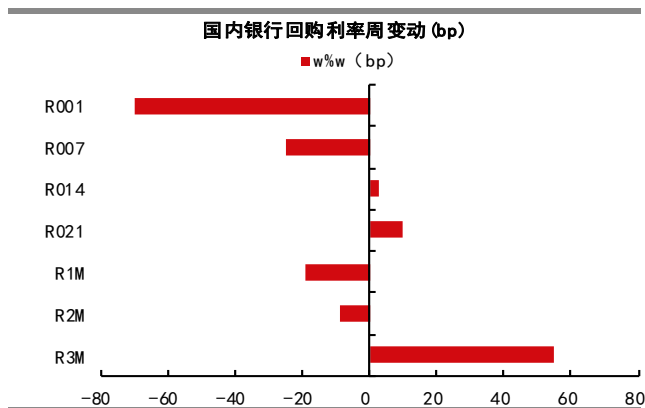


图表 5：国内银行回购利率(%)

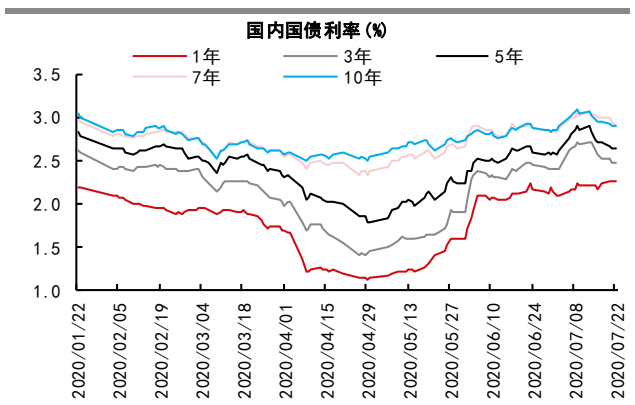


资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 6：国内银行回购利率周变化 (bp)

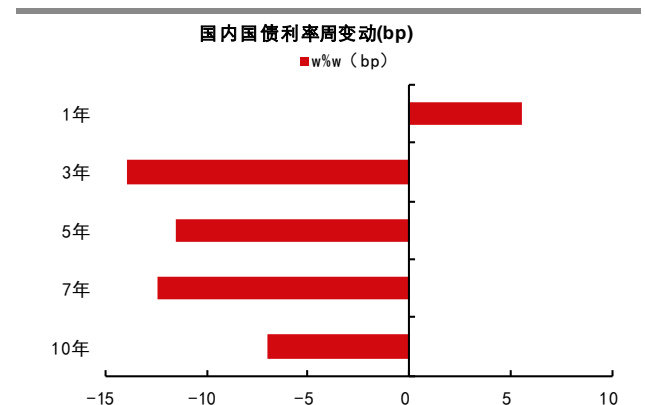


图表 7：国内国债利率(%)

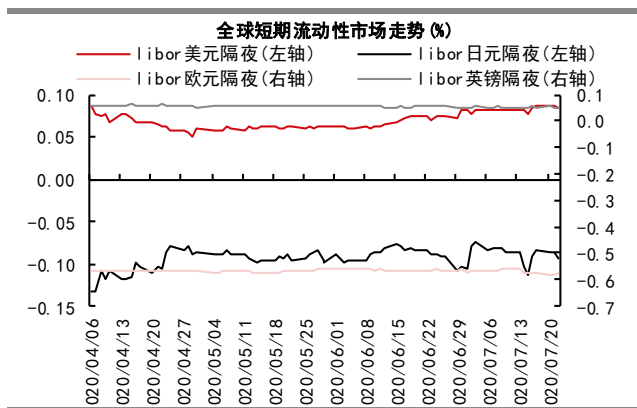


资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 8：国内国债利率周变化 (bp)

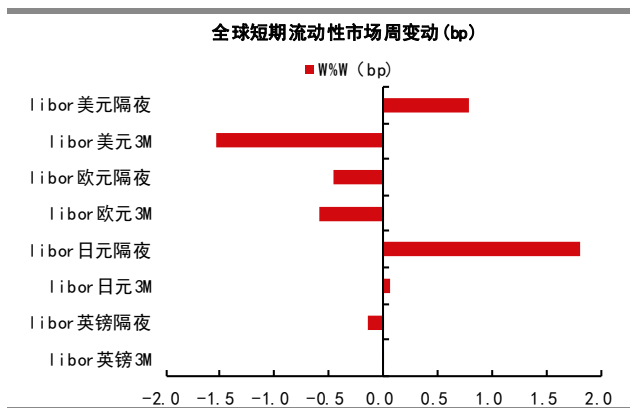


图表 9：全球短期流动性市场走势 (%)

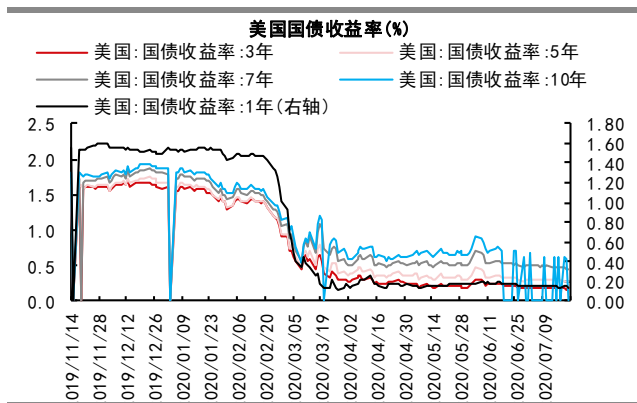


资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 10：全球短期流动性市场价格周变化 (bp)

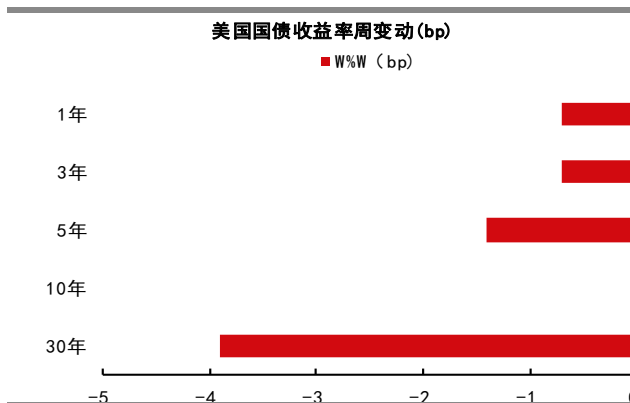


图表 11：美国国债收益率 (%)



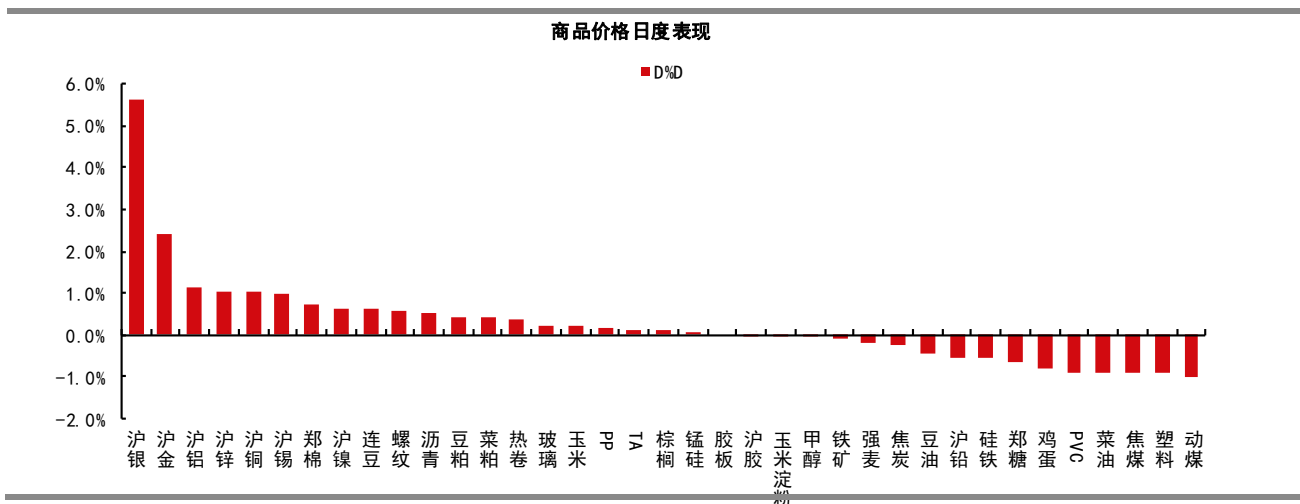
资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 12：美国国债收益率周变化 (bp)



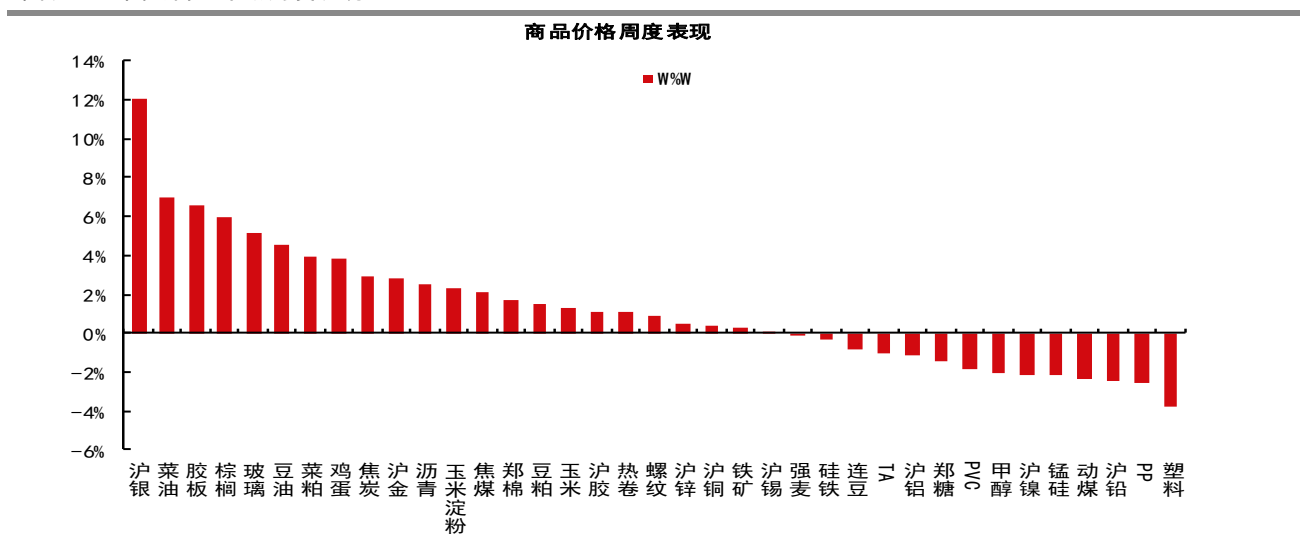
三、国内商品市场跟踪：

图表 13：国内商品市场日度表现



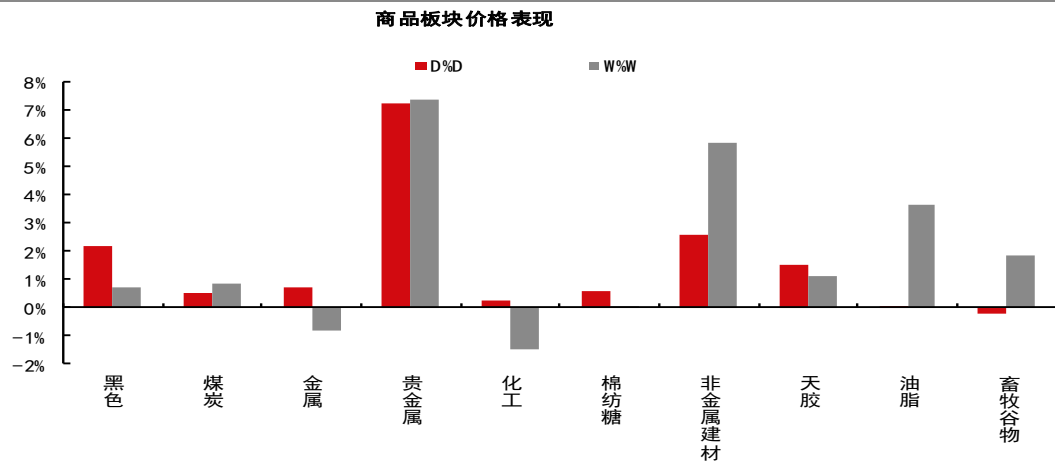
资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 14：国内商品市场周度表现



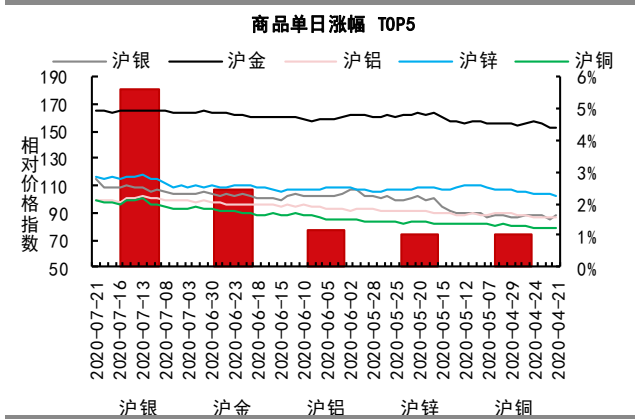
资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 15：国内商品板块表现

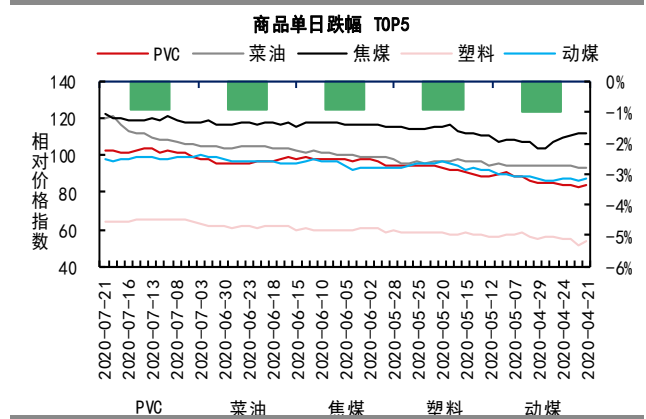


资料来源：Wind 中信期货研究部

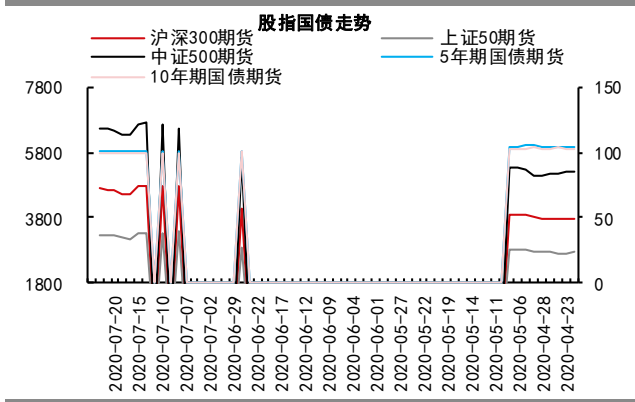
图表 16: 国内商品市场走势 (单日最好 5 品种)



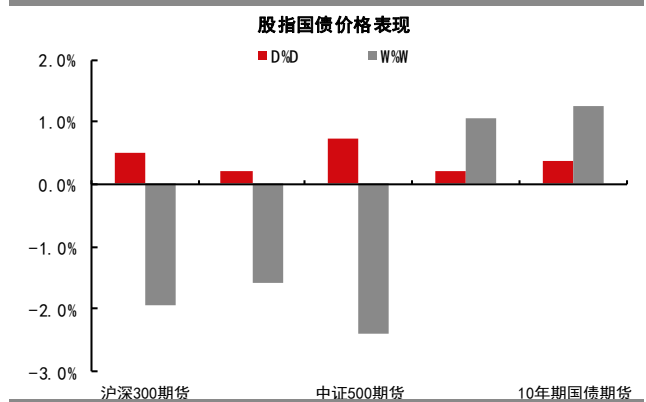
图表 17: 国内商品市场走势 (单日最差 5 品种)



图表 18: 国内股指国债市场走势

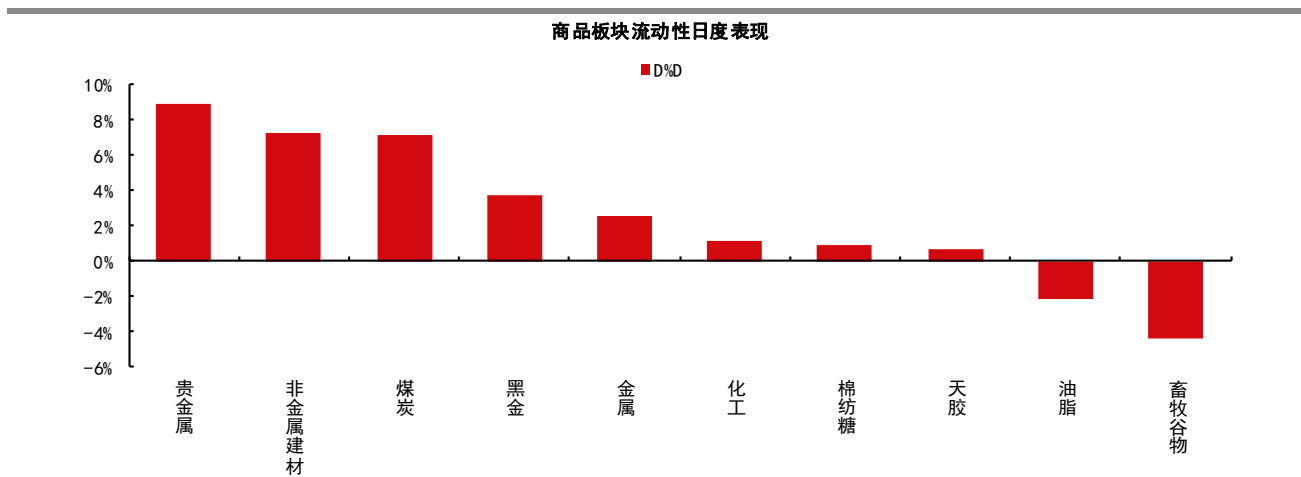


图表 19: 国内股指国债市场价格表现



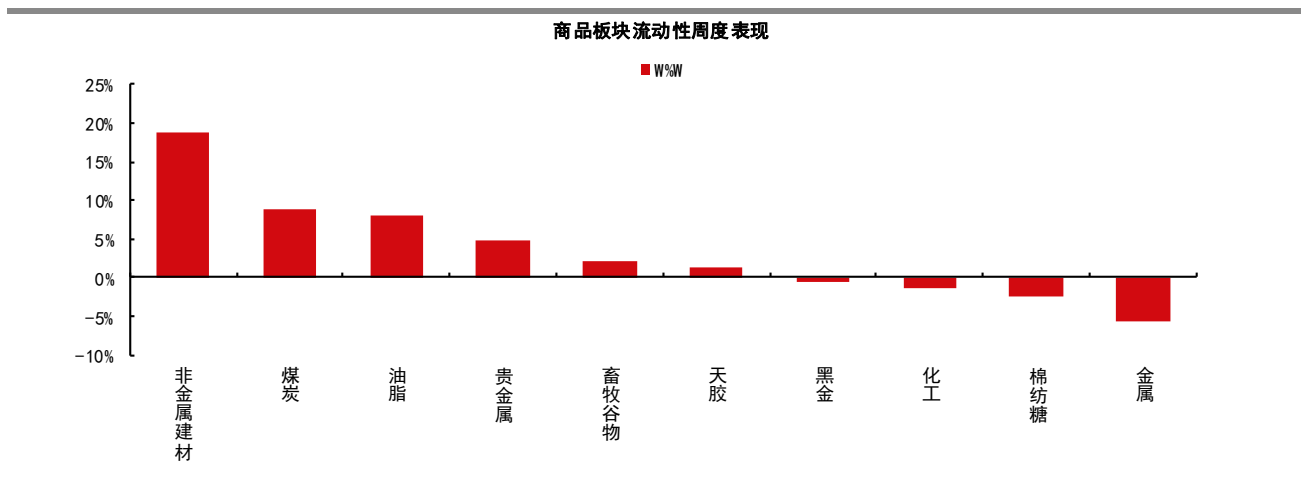
四、商品板块流动性变化：

图表 20：国内板块流动性日度表现



资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 21：国内板块流动性周度表现



资料来源：Wind 中信期货研究部

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_3721



云报告
https://www.yunbaogao.cn

云报告
https://www.yunbaogao.cn

云报告
https://www.yunbaogao.cn