

拜登签署通胀削减法案，美国三大股指涨跌不一

撰写人：宏观团队、股指团队

所属部门：浙商期货研究中心

日期：2022 年 8 月 17 日

报告导读

宏观结论

经济数据显示 7 月经济恢复势头放缓压制市场情绪，资金情绪来回反复加剧市场波动，期指建议 IC2212、IM2212 多单持有。央行公开市场操作降息，当前十年期国债收益率为 2.6293，期债多单持有。黄金观望。

股指

市场综述:

周二沪深两市在早盘冲高后呈现震荡下行态势，三大指数午后震荡回落，沪指盘中一度翻绿，创业板指跌幅收窄。板块方面，光伏、风电、储能等赛道股持续强势，汽车产业链再度活跃，房地产及其产业链相关板块走强；酒店、培育钻石、语音技术等板块跌幅居前。总体来看，个股涨多跌少，两市成交额再度突破万亿元

债市

市场综述:

8 月 16 日，国债期货多数收涨，10 年期主力合约涨 0.08%，5 年期主力合约涨 0.02%，2 年期主力合约收平。资金面方面，Shibor 短端品种涨跌不一。隔夜品种上行 3.2bp 报 1.075%，7 天期下行 3.3bp 报 1.392%，14 天期上行 4.1bp 报 1.356%，1 个月期下行 0.5bp 报 1.5%

黄金

市场综述:

隔夜 COMEX 期金开于 1795.5 收于 1790.4。放缓加息预期下金银小幅反弹，但近期联储官员表态坚决抗击通胀，使得加息概率与美债利率均有所回升。美国通胀超预期减速，缓解美联储继续激进加息压力。上周 SPDR 黄金持仓量减少 0.32% 至 995.97 吨

宏观摘要

国外方面:

1. 美国三大股指收盘涨跌不一
2. 美债收益率多数上涨
3. 美国总统乔·拜登签署了总价值为 7500 亿美元的《2022 年通胀削减法案》
4. 美国 7 月份新屋开工数下降 9.6%

国内方面:

5. 国务院总理李克强主持召开经济大省政府主要负责人座谈会
6. 国家卫健委等 17 部门印发《关于进一步完善和落实积极生育支持措施的指导意见》
7. 发改委表示,当前中国经济运行中仍有一些突出矛盾和问题
8. 今年以来,市场共有 400 多款理财产品提前终止运作
9. 在全国重点城市中,有 9 个城市的甲级写字楼空置率水平高于 30%

今日提示

- 07:50 日本 7 月末季调商品贸易帐(亿日元)
- 10:00 新西兰 8 月 17 日官方现金利率决定(%)
- 14:00 英国 7 月 CPI 年率(%)
- 14:00 英国 7 月末季调输入 PPI 年率(%)
- 14:00 英国 7 月零售物价指数年率(%)
- 17:00 欧元区第二季度季调后 GDP 季率修正值(%)
- 20:30 美国 7 月零售销售月率(%)

市场要点

1. **美国三大股指收盘涨跌不一**，道指涨 0.71% 报 34152.01 点，连续五日报得上涨，标普 500 指数涨 0.19% 报 4305.2 点，纳指跌 0.19% 报 13102.55 点。沃尔玛涨 5.1%，家得宝涨 4.02%，领涨道指。万得美国 TAMAMA 科技指数跌 0.1%，特斯拉跌 0.89%，脸书跌 0.79%。中概股多数下跌，比特矿业跌 42.31%，智富跌 20.98%。
2. **美债收益率多数上涨**，3 月期美债收益率涨 7.29 个基点报 2.669%，2 年期美债收益率涨 7.3 个基点报 3.272%，3 年期美债收益率涨 9.5 个基点报 3.208%，5 年期美债收益率涨 5.2 个基点报 2.958%，10 年期美债收益率涨 1.7 个基点报 2.809%，30 年期美债收益率跌 1.2 个基点报 3.093%。
3. 当地时间 8 月 16 日，美国总统乔·拜登签署了总价值为 7500 亿美元的《2022 年通胀削减法案》，令该立法正式生效。该立法的内容包括应对气候变化和扩大医疗保健覆盖范围等。白宫表示，在接下来的几周内，拜登将前往全美各地阐明该立法将如何帮助美国人。拜登还将在 9 月 6 日举办庆祝该立法颁布的活动。
4. **美国 7 月份新屋开工数下降 9.6%**，至折合年率 144.6 万套，为 2021 年 2 月以来的最低水平，6 月份数据修正后为 160 万套。7 月建筑许可则下降 1.3% 至 167.4 万。
5. **国务院总理李克强主持召开经济大省政府主要负责人座谈会**强调，中国经济 6 月企稳回升，7 月延续恢复发展态势，但仍有小幅波动。势要起而不可落。必须增强紧迫感，巩固经济恢复基础。要深入实施稳经济一揽子政策，合理加大宏观政策力度，推进改革开放，稳就业稳物价，保持经济运行在合理区间，保障基本民生。
6. **国家卫健委等 17 部门印发《关于进一步完善和落实积极生育支持措施的指导意见》**，要求加快建立积极生育支持政策体系，为推动实现适度生育水平、促进人口长期均衡发展提供有力支撑。《意见》完善和落实财政、税收、保险、教育、住房、就业等积极生育支持措施，提出对购买首套自住住房的多子女家庭，有条件城市可给予适当提高住房公积金贷款额度等相关支持政策。加快发展长租房市场，多渠道增加长租房供应，推进租购权利均等。各地可结合实际，进一步研究制定根据养育未成年子女负担情况实施差异化租赁和购买房屋优惠政策。
7. **发改委表示，当前中国经济运行中仍有一些突出矛盾和问题**，经济发展还面临不少困难和挑战。宏观政策要在扩大需求上积极作为，既要有力，又要合理适度，不预支未来。加快推进实施已出台的各项政策，做到落实快、协调快、见效快。强化政策预研储备，视情及时出台实施。今年以来青年群体就业面

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_45298

