

【全球主要资产价格】

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	90.66	-3.76	-3.98%
	布伦特原油	96.78	-3.76	-3.84%
	伦敦金现	1763.99	7.33	0.42%
	LME铜	7710.00	-96.50	-1.22%
	郑煤期货	859.00	7.00	0.82%
	美天然气	8.30	0.60	7.73%
	美棉期货	94.14	-0.67	-0.71%
债市	10年期美债收益率	2.71	-0.04	-1.41%
外汇	人民币中间价	6.76	0.00	0.06%
	美元指数	106.42	0.05	5.00%
股票	道琼斯指数	32812.50	416.33	1.27%
	上证综指	3163.67	-22.60	-0.71%
	VIX指数	21.95	-1.98	-8.11%

注：以上价格均为收盘价

【市场综述】

海外方面，美联储7月议息会议利空出尽，而且更加鸽派。但美国经济状况在7月份显著恶化，制造业和服务业的商业活动都在下降，近期美联储官员连续放鹰，年内大幅加息预期再次升温，降低市场对于明年降息预期，美元指数扭转弱势，小幅走高。

国内方面，中国7月官方制造业PMI下滑至49，跌破至荣枯水平线；7月财新中国制造业PMI录得50.4，环比6月下滑1.3个百分点，制造业景气水平有所回落，但7月财新中国服务业PMI升至55.5，为2021年5月以来最高，服务业持续回暖。就业持续承压、需求不足仍是当前经济复苏面临的主要困难。

【全球要闻】
1. 美联储官员再发鹰派言论，接连扑灭明年降息预期

卡什卡利表示，美联储明年降息的可能性非常小，更可能的情况是提高利率，然后维持不变。戴利称，在9月加息50个基点是合理的，但如果通胀一直飙升，那么加息75个基点或许更合适，市场对美联储明

年降息的预期超前了。布拉德认为，美联储应当在年内让政策利率达到 3.75%至 4%，这意味着年底前美联储还将累计加息 150 个基点。

2. 美国 7 月 ISM 服务业自两年多新低反弹，价格指数大跌再度暗示通胀或见顶

美国 7 月 ISM 服务业自两年多新低意外小幅反弹，主要受益于商业活动和订单向好。不过美国 7 月 Markit 服务业和综合 PMI 均创 2020 年 5 月以来新低，分析称该数据表明美国经济很可能连续第三个季度收缩。

3. 欧元区 7 月综合 PMI 跌破荣枯线，创 17 个月来新低

欧元区 7 月 Markit 综合 PMI 终值从 6 月的 52.0 降至 49.9，为 17 个月以来的低点；尽管高于 49.4 的初值，但仍低于荣枯线 50。有分析师认为，欧元区经济前景在第三季开始时变得黯淡，最新调查数据显示 7 月 GDP 将萎缩。通胀飙升、利率上升和供应担忧（尤其是能源）导致产出和需求出现近 10 年来的最大降幅。

4. 欧佩克+同意 9 月增产 10 万桶/日，创最小增产幅度纪录

欧佩克+将于 9 月 5 日举行下次会议。分析人士表示，欧佩克+不想消耗有限的闲置产能，此外沙特在寻求与西方大国改善关系的同时还要维护与俄罗斯的关系，最终决定小幅增产。

5. 美国汽油消费疲弱 原油库存大增 原油进口量创两年新高 油价过山车式反转

美国能源部公布的上周美国 EIA 汽油库存出乎市场意料不降反增，EIA 原油库存意外环比猛增 447 万桶，市场担忧美国经济衰退带来的需求萎缩。上周美国进口原油量创两年来新高。EIA 数据公布后，国际油价周三迅速抹去日内涨幅并急速跳水。

6. 俄气公司：鉴于西方制裁，北溪 1 号涡轮机已无法交付

俄气公司周三表示，鉴于加拿大、欧盟和英国的制裁机制，以及目前的情况与西门子的合同义务不匹配，北溪 1 号管道涡轮机已无法交付。北溪 1 号是欧洲最重要的输气管道，俄罗斯出口欧洲的天然气超过 1/3 通过这条管道输送。分析人士警告称，俄罗斯方面表示，北溪 1 号管道目前只剩下一个可运行的涡轮机，并且在不久的将来，这台仅剩的涡轮机也需要进行维护，这意味着，届时北溪 1 号管道输往欧洲的天然气流量可能会降至零。

7. 周三美国天然气价格一度涨 10%，

美国得州天然气出口商自由港在爆炸后与管道和危险材料安全管理局达成协议，最早将于10月份恢复出口，将以几乎满负荷的能力重新开始运营。这将使天然气日出口量增加近20亿立方英尺，约相当于美国国内产量的2%。

8. 外交部：美方在台湾问题上背信弃义公然玩火，绝不会有好下场

外交部发言人华春莹称：“至于你关心的具体的反制措施，我可以告诉你的是，该有的都会有，相关措施将是坚决有力和有效的，美方和‘台独’势力他们会持续感受到的。”

9. 佩洛西搭机离开台湾，华春莹用“四个严重”形容其窜访

据环球网，华春莹称，佩洛西众议长不顾中方的强烈反对和严正交涉，执意窜访中国台湾地区，严重违反一个中国原则和中美三个联合公报规定，严重冲击中美关系的政治基础，严重侵犯中国的主权和领土完整，严重破坏台海和平稳定，向“台独”分裂势力发出严重的错误信号。

10. 台军退役中将：解放军明显在演练全面封锁台岛

对台湾岛实行封锁会给台湾带来什么实质性的影响？帅化民认为，台湾是一个以外贸为主的经济体，生存完全依靠外贸，比如天然气、石油这样的战略物资，都要依靠海运，空运的运输量很小。如果封锁时间不长，影响相对较小，但这已经足以警告台当局，如果台海局势进一步恶化，这种封锁模式持续更长时间，若长达一个月，就会完全切断台湾岛战略物资的供应。

11. 海关总署：8月3日起暂停台湾地区柑橘类水果和冰鲜白带鱼、冻竹荚鱼输入大陆

海关总署公告，去年以来，大陆海关多次从台湾地区输大陆柑橘类水果中检出检疫性有害生物——大洋臀纹粉蚧 *Planococcus minor*，以及倍硫磷和乐果残留超标；今年6月，从台湾地区输大陆冰鲜白带鱼和冻竹荚鱼包装上检出新冠病毒核酸阳性。为防范风险，依据大陆相关法律法规和标准，兹决定自2022年8月3日起暂停台湾地区柑橘类水果和冰鲜白带鱼、冻竹荚鱼输入大陆。

此外，商务部新闻发言人表示，根据相关法律规定，决定暂停天然砂对台湾地区出口。相关措施自2022年8月3日起实施。

12. 7月财新中国服务业PMI升至55.5，为2021年5月以来最高

中国7月财新中国服务业PMI为55.5(预期为53.9)，较6月上升1.0个百分点，连续第二个月位于扩张区间，并且创2021年5月以来新高。随着防疫措施总体放松，复工复产持续推进，7月服务业景气度继续上升，显示服务业恢复速度加快。7月服务业恢复势头较制造业更为强劲，此前公布的7月财新中国制造

业 PMI 下降 1.3 个百分点至 50.4，仍位于扩张区间，制造业 PMI 降幅大于服务业 PMI 升幅，拖累财新中国综合 PMI 降至 54.0，较 6 月回落 1.3 个百分点，显示中国企业生产经营活动扩张速度放缓。

13. 多部门开会部署下半年工作，涉及“保交楼”、基建项目等

分析认为，当前保交楼的政策比较清晰，地方政府、商业银行等机构密切配合，房企积极参与复工。不排除下半年会有新一轮的保交楼政策。

14. 海南三亚 8 月 4 日零时起进入区域管控状态，旅游景区落实最大承载量 75%限流举措

海南三亚市 8 月 3 日周三新增 10 例确诊和 1 例无症状感染。自 8 月 4 日零时起，除海棠湾区域、亚龙湾区域、育才生态区外，海南三亚市的企事业单位、公共场所、社区（村、居）等凭 24 小时内核酸阴性证明或当日核酸采样记录（须有前一天阴性记录）出入。三亚市称，三亚本轮疫情发生以来，对全市 KTV、酒吧等密闭场所要求严格落实“暂停营业”的防控要求；对涉旅企业从业人员落实“一周两次”核酸检测，并做好每日健康检测，旅游景区落实最大承载量 75%限流举措。

15. 浙江义乌周三新增 33 例新冠阳性感染，市内全域开展全员核酸检测

“8.2”疫情发生以来，义乌市累计报告本土新冠病毒阳性感染者 38 例。义乌市决定，对市内所有居民开展全员核酸检测，采样时间为 2022 年 8 月 4 日上午 5-11 时。

【产业信息】

1. 2022 财富世界 500 强：上榜中国企业营收占比达 31%，首超美国

2022 年财富世界 500 强中，中国共上榜 145 家公司，位列各国之首；美国共上榜 124 家公司，中美合计占比约 54%。中国上榜企业的营收占 500 家上榜企业总营收的 31%，首次超过美国。美国上榜企业占上榜企业总营收的 30%。沃尔玛连续第九年成为全球最大公司，亚马逊上升至第二位，中国的国家电网公司位居第三位。中石油、中石化分别位居第四、第五位。在盈利方面，沙特阿美、苹果、伯克希尔-哈撒韦位居前三，谷歌母公司 Alphabet 和微软分列利润榜第四、第五位，工、建、农三大中国商业银行继续位列利润榜前十位。

2. 国家能源局：上半年中国能源供需总体平衡 可再生能源新增装机 5475 万千瓦

国家能源局公布，上半年我国可再生能源新增装机容量占全国新增发电装机的 80%。其中，水电、风电、光伏发电和生物质发电分别新增装机 941 万千瓦、1294 万千瓦、3088 万千瓦、152 万千瓦。

3. 中国炼焦行业协会：到 2025 年焦化废水产生量减少 30%

据中国炼焦行业协会发布《焦化行业碳达峰碳中和行动方案》，到 2025 年焦化废水产生量减少 30%，氮氧化物和二氧化硫产生量分别减少 20%；能源管控中心普及率到达 50%以上；全流程信息化管控系统应用达到 50%以上，智能制造在焦化行业有所突破；以及重点区域企业超低排放改造、提高节能降耗效率水平等措施。到 2035 年具备减碳 30%的能力。

4. 大全上半年净利暴增 340%，警惕硅料产能释放后价格下降

新疆大全能源公布 2022 年半年度报告，2022 年上半年营收 163.4 亿元，同比增长 262.16%；归母净利润 95.25 亿元，同比增长 340.81%。公司上半年业绩抢眼，主要因为今年光伏海内外需求旺盛，硅料紧俏。不过分析认为，硅料供应大幅放量后，警惕暴利神话不可延续。

5. 航运巨头马士基 Q2 营收创新高，净利润同比暴涨 130%，警告集装箱需求放缓

马士基表示，与一季度相比，即期、短期海运价格有所回落。该公司认为，随着经济衰退风险上升、消费者信心下降，今年集装箱需求存在很大的下行风险。

6. 日本四大车商 7 月在美新车销量较上年同期下滑 29.3%，本田销量降幅居首

日本四大车商 8 月 2 日公布的 7 月在美新车销量总计为 31.3505 万辆，较上年同期减少 29.3%。全球半导体短缺等供应链的混乱导致汽车供应受限拖累了销量，4 家车商均呈现两位数下滑。大幅减少的原因包括，作为比较对象的去年 7 月销量因经济活动从新冠疫情中恢复而总体表现良好，以及营业日较上年减少 1 天。降幅最大的是本田，减少 47.4%至 7.1235 万辆。