



## 近期市场解读

2017-07-31

### 国外市场:

美国公布 2 季度 GDP 增速回升至 2.6%，美联储上周称 6 月以来经济温和增长、劳动力市场进一步改善，并宣布 7 月会议维持利率水平不变，将“相对快 (relatively soon)”地启动缩表，暗示最早今年 9 月开始。但 7 月以来欧美经济均出现走弱迹象，7 月密歇根大学消费者信心指数终值 93.4，已经创去年 10 月美国大选之前以来最低。欧元区 7 月综合 PMI55.8，为六个月低点。

### 国内市场:

近期经济稳定超预期，7 月出口、土地购置、发电延续改善，经济数据继续超预期，企业盈利向好，CPI 仍低。6 月工业企业利润增长 19.1%，高于前值 16.7%，主因销售和生产持续加快、价格贡献、产能约束及出口持续改善等；7 月 100 城土地成交面积、供应面积同比分别为-0.5%、-3.6%，分别高于和低于 6 月同比-3.3%、12.4%。中国出口集装箱运价指数 (CCFI) 环比上升 2.0%，7 月同比上升 27.7%，较上周上升 1 个百分点。7 月发电耗煤量同比增长 11.0%，高于上周 10.8%和 6 月 5.6%，可能同时受生产较旺以及高温天气的影响。