

- 1、8月1日周二，三大评级机构之一的惠誉将美国长期外币债务评级从AAA下调至AA+，展望从负面转为稳定。惠誉对美国评级的下调反映了未来三年美国预期财政恶化、总体政府债务负担较高且将不断增长的情况。惠誉预计，2024年美国一般政府赤字将占GDP的6.6%，2025年将进一步扩大至GDP的6.9%；预计美国一般政府赤字占GDP的比例将从2022年的3.7%升至2023年的6.3%。此外，惠誉预计9月份美联储将进一步加息25个基点，将联邦基金利率推高至5.5%到5.75%的区间。（期货日报）
- 2、据知情人士透露，拜登政府在认定收到的报价过于昂贵后，再次推迟了对美国战略石油储备的补充。这一决定出台之际，油价已回升至每桶80美元以上。知情人士说，因回购过程的细节尚未公布，能源部不会接受其收到的潜在收购要约。拜登政府曾表示，当油价跌至每桶67美元至72美元左右时，将购买原油。由于欧佩克+的减产，供应紧张，WTI原油期货上周攀升至每桶80美元以上。尽管利率不断上升，但需求在很大程度上得到了支撑。美国能源部此前曾两次以盈利的方式回购石油，这是第四轮投标。
- 3、API报告称，上周原油库存下降了1540万桶，市场预期为90万桶。如果（周三）公布的官方EIA数据也是如此的话，那么这将是该数据历史上最大的单周成交量（自1982年以来）。Oanda高级市场分析师爱德华·莫亚表示：“石油仍是最具吸引力的交易之一，每次下跌都可能出现买家。”欧佩克+联合部长级监督委员会会议将于周五召开线上会议，这为沙特提供了一个绝佳的机会，将6月3日宣布的7月产量自愿减产100万桶/日的计划再延长一个月至9月。瑞德美国能源期货执行董事Robert Yawger写道：“沙特此举可能会减缓全球的抗通胀进程，尤其是在夏季驾驶旺季结束和小旺季开始之际。”
- 4、美国至7月28日当周API原油库存减少1540万桶，库欣原油库存减少176万桶，汽油库存减少168万桶，精炼油库存减少51.2万桶。原油去库超预期。
- 5、机构调查结果显示，欧佩克原油产量出现三年来最大跌幅，原因是沙特实施了更大幅度的减产以支撑全球石油市场。调查结果显示，7月欧佩克石油产量均值减少90万桶/日，至2779万桶/日，降幅创2020年以来最大。其中，沙特兑现减产承诺并额外减产100万桶/日，平均产量达到915万桶/日。交易员们预计，沙特未来数日将宣布延长减产政策至9月份，这将进一步加深市场供应短缺的迹象。调查还显示，7月尼日利亚供应量下降13万桶/日，至126万桶/日；利比亚增产5万桶/日，至110万桶/日。
- 6、俄罗斯海运原油的四周平均发货量每天减少了15.4万桶降至298万桶，为1月8日以来的最低水平，较5月中旬的峰值每天减少逾90万桶。
- 7、利比亚将8月Es Sider原油官方售价定为较基准油价升水25美分/桶，为10个月来最高水平，7月定价为贴水40美分/桶；Sharara原油售价定为升水20美分/桶，7月为贴水5美分/桶。
- 8、财经网站Forexlive首席亚太货币分析师Eamonn Sheridan表示，从5月份开始，就有消息称惠誉对美国债务上限崩溃和美国治理困难的问题持非常非常谨慎的态度，而在今天终于做出了下调评级的决定。惠誉是仅次于标普和穆迪的第三大评级机构，但这对美国主权债券持有人来说不是一个积极信号。例如，一些基金被要求只持有AAA级主权债券，接下来让我们看看其余的两家评级机构是否会效仿。我认为，更令人好奇的是惠誉抛出这一重磅炸弹的时机，美国股市当时已经收盘。如果该计划是要引发市场混乱，那么这个发布时间是最具效果的。但到目前为止，外汇市场对此消息的反应相对低迷。
- 10、巴克莱银行表示，不断增加的美国国债供应为美联储继续缩减其庞大的资产负债表、避免扰乱融资市场制造了一条“狭窄而艰难”的道路。关键的问题是，这些资金将从何而来，以吸收财政部在6月份通过债务上限决议后发行的数千亿美元债券。巴克莱表示，可能出现的情况是，这些资金将继续主要来自美联储的一个关键机构（ONRRP）。但也存在一项风险，即耗尽了银行准备金，以至于它们变得稀缺，扰乱了银行获得短期融资的市场。这个问题的重要性只会越来越大，因为巴克莱预计美国财政部将在年底前再出售9400亿美元的短期国债，从而推高短期国债收益率。
- 11、据CME“美联储观察”：美联储9月维持利率在5.25%-5.50%不变的概率为82.5%，加息25个基点至5.50%-5.75%区间的概率为17.5%；到11月维持利率不变的概率为65.5%，累计加息25个基点的概率为30.9%，累计加息50个基点的概率为3.6%。

作者：强子益

审核：曹有明

期货从业资格证号：F3071828

期货从业资格证号：F3038998

投资咨询从业资格证号：Z0015283

投资咨询从业资格证号：Z0013162

电话：021-20627563

电话：021-20627258

邮箱：qiangziyi@sd-gold.com

邮箱：caoyouming@sd-gold.com

免责声明：

本报告由山金期货投资咨询部制作，未获得山金期货有限公司的书面授权，任何人和单位不得对本报告进行任何形式的修改、发布和复制；本报告基于本公司期货研究人员采用可信的公开资料和实地调研资料，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料、建议、预测均反映报告初次发布时的判断，可能会随时调整，报告中的信息或所表达的意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议作任何担保；在山金期货有限公司及其研究人员知情的范围内，山金期货有限公司及其期货研究人员以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的产品不存在任何利害关系，同时提醒期货投资者，期市有风险，入市须谨慎；