

国务院公布 33 条稳经济政策，5 月制造业 PMI 有所回升

东海期货 | 宏观日报 2022 年 6 月 1 日

研究所 宏观策略组

宏观日报

贾利军

从业资格证号：F0256916
投资分析证号：Z0000671
联系电话：021-68757181
邮箱：jialj@qh168.com.cn

明道雨 联系人

联系电话：021-68758120

1、宏观重要消息及事件：

国务院公布扎实稳住经济一揽子政策措施，提出六个方面 33 项具体政策措施及分工安排。国务院要求，进一步加大增值税留抵退税政策力度，预计新增留抵退税 1420 亿元。今年出台的各项留抵退税政策新增退税总额达到约 1.64 万亿元。加快财政支出进度，加快地方政府专项债券发行使用并扩大支持范围，加大政府采购支持中小企业力度，将面向小微企业价格扣除比例由 6%-10% 提高至 10%-20%。继续推动实际贷款利率稳中有降。提高资本市场融资效率，科学合理把握首次公开发行股票并上市（IPO）和再融资常态化；支持内地企业在香港上市，依法依规推进符合条件平台企业赴境外上市。加快推动交通基础设施投资，支持中国国家铁路集团有限公司发行 3000 亿元铁路建设债券。稳定和扩大民间投资，出台支持平台经济规范健康发展具体措施，稳定增加汽车、家电等大宗消费。

国家发改委就解读国务院常务会议部署的扎实稳住经济一揽子政策措施有关情况举行发布会。国家发改委表示，下一步将全力推动扎实稳住经济一揽子政策措施尽快落地见效，加大宏观政策调节力度，靠前发力、适当加力，着力打通制约经济循环的卡点堵点，合理扩大有效需求，确保粮食、能源、产业链供应链安全稳定，推动重点领域加快复工达产，做好重要民生商品保供稳价工作，保持经济运行在合理区间。

5 月份中国采购经理指数有所回升。国家统计局公布数据显示，5 月份，制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数同步回升，分别为 49.6%、47.8% 和 48.4%，虽低于临界点，但明显高于 4 月 2.2、5.9 和 5.7 个百分点。数据表明近期疫情形势和国际局势变化等因素对经济运行造成较大冲击，但随着高效统筹疫情防控和经济社会发展成效显著，我国经济景气水平较 4 月份有所改善。

工信部联合有关部门印发通知，正式开展新一轮新能源汽车下乡活动，后续还将组织家电、绿色建材下乡等活动，进一步促进大宗商品消费。工信部表示，有信心、有决心、有恒心，全力以赴推动工业经济企稳回升。商务部表示，支持新能源汽车购买使用，破除新能源汽车市场地方保护，深入开展新能源汽车下乡活动，积极支持充电设施建设。名单显示，26 家车企参与本轮新能源汽车下乡活动，比亚迪、一汽、上汽、广汽、长城等多家车企及多款车均在名单之列。

2、全球资产价格走势

| | 上一日收盘 | 前值 | 变动 |
|-----------------|----------|----------|--------|
| 国际商品期货方面 | | | |
| 布伦特原油 | 121.67 | 119.43 | 1.88% |
| WTI 原油 | 116.86 | 115.07 | 1.56% |
| COMEX 黄金 | 1850.6 | 1841.1 | 0.52% |
| COMEX 银 | 22.08 | 21.97 | 0.50% |
| LME3 个月铜 | 9525 | 9490 | 0.37% |
| 全球主要股票市场 | | | |
| 上证综合指数 | 3186.43 | 3149.06 | 1.19% |
| 恒生指数 | 21415.20 | 21123.93 | 1.38% |
| 道指 | 32990.12 | 33212.96 | -0.67% |
| 英国富时 100 指数 | 7607.66 | 7600.06 | 0.10% |

数据来源：文华财经，东海期货研究所整理

3、国内流动性概况

| | 上一日收盘 | 前值 | 变动 (BP) |
|-------------|-------|------|---------|
| SHIBORO/N | 1.59 | 1.41 | 18 |
| SHIBOR:1 周 | 1.90 | 1.81 | 8 |
| SHIBOR:3 个月 | 2.00 | 2.00 | 0 |
| R007 | 1.84 | 1.88 | -4 |
| DR007 | 1.86 | 1.83 | 3 |

数据来源：Wind，东海期货研究所整理

4、重要财经日历

- 09:45 中国 5 月财新制造业 PMI
- 15:55 德国 5 月制造业 PMI
- 16:00 欧盟 5 月欧元区:制造业 PMI
- 16:30 英国 5 月制造业 PMI
- 17:00 欧盟 4 月欧盟:失业率(%)
- 22:00 美国 5 月制造业 PMI
- 22:30 美国 5 月 27 日 EIA 库存周报:商业原油增量(千桶)

免责声明:

本报告立足于结合基本面及技术面对市场价格运行趋势及轮廓进行整体判断,提示可能存在的投资风险与投资机会。报告中的信息均源自于公开材料,我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告仅作参考之用,在任何情况下均不构成对所述期货品种的买卖建议,我们也不承担因根据本报告操作而导致的损失。

联系方式:

公司地址:上海浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦 8 层

邮政编码: 200125

公司网址: www.qh168.com.cn