

消息称美联储或加息 75 个基点，全球市场遭遇黑色星期一

东海期货 | 宏观日报 2022 年 06 月 14 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：

国务院办公厅发布《关于进一步推进省以下财政体制改革工作的指导意见》，要求清晰界定省以下财政事权和支出责任，理顺省以下政府间收入关系，参照税种属性划分收入。将税基流动性强、区域间分布不均、年度间收入波动较大的税收收入作为省级收入或由省级分享较高比例；将税基较为稳定、地域属性明显的税收收入作为市县级收入或由市县级分享较高比例。对金融、电力、石油、铁路、高速公路等领域税费收入，可作为省级收入，也可在相关市县间合理分配。除按规定上缴财政的国有资本经营收益外，逐步减少直至取消按企业隶属关系划分政府间收入的做法。

国务院办公厅发布《关于进一步推进省以下财政体制改革工作的指导意见》，要求清晰界定省以下财政事权和支出责任，理顺省以下政府间收入关系，参照税种属性划分收入。将税基流动性强、区域间分布不均、年度间收入波动较大的税收收入作为省级收入或由省级分享较高比例；将税基较为稳定、地域属性明显的税收收入作为市县级收入或由市县级分享较高比例。对金融、电力、石油、铁路、高速公路等领域税费收入，可作为省级收入，也可在相关市县间合理分配。除按规定上缴财政的国有资本经营收益外，逐步减少直至取消按企业隶属关系划分政府间收入的做法。

纽约联储公布的月度调查显示，5 月份美国消费者对未来 12 个月的通胀同比增速预期中值回升至 6.6%，与 3 月份的数据并列历史新高；美国家庭对未来 12 个月的支出增长预期中值飙升至 9%，也是纽约联储跟踪该数据以来录得最高值。消息称美联储官员可能批准加息 75 个基点。美联储官员们此前曾表示计划加息 50 个基点。美联储掉期显示，到 2023 年中期，美联储终点利率将达到 4%。美联储 6 月加息 75 个基点的概率为 76.6%。

欧洲央行管委 Kazimir 认为，明显有必要在 9 月份加息 50 个基点，预计将在秋季达到正利率区间，欧洲央行不会出现“火箭式”加息，夏季开始将逐步收紧利率，第一步预计加息 25 个基点，负利率一定会在 9 月成为过去的事。

美国三大股指全线收跌，道指跌 2.79%报 30516.74 点，标普 500 指数跌 3.88%报 3749.63 点，跌入熊市，纳指跌 4.68%报 10809.23 点，创 2020 年 10 月以来收盘新低。分析人士表示，人们担心的是，通胀正变得太热，央行将不得不以收紧政策的形式给经济浇一盆冷水。波音跌 8.75%，赛富时跌 6.89%，领跌道指。万得美国 TAMAMA 科技指数跌 4.64%，特斯拉跌 7.1%，脸书跌 6.44%。中概股普遍下跌，比特矿业跌 36.6%，房多多跌 29.35%，阿里巴巴跌 10.11%。欧股收盘全线下跌，德国 DAX 指数跌 2.43%报 13427.03 点，法国 CAC40 指数跌 2.67%报 6022.32 点，英国富时 100 指数跌 1.53%报 7205.81 点。亚太股市大幅收跌。韩国综合指数下跌 3.52%报 2504.51 点；日经 225 指数跌 3.01%报 26987.44 点，为 5 月 27 日以来首次失守 27000 点关口；新西兰 NZX50 指数跌 1.90%报 10924.74 点；澳大利亚股市因节假日休市。

国际贵金属期货普遍下跌，COMEX 黄金期货跌 2.95%报 1820.2 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 4.15%报 21.02 美元/盎司；美元指数大涨施压金价；同时，分析人士指出，现在看来，美联储加息幅度有可能超预期，市场正在竞相消化美联储更为激进的紧缩政策，这对黄金来说是个坏消息；美联储激进政策或持续至 9 月，甚至今年余下时间，黄金仍将面临抛压。

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	122.01	123.07	-0.86%
WTI 原油	120.67	121.51	-0.69%
COMEX 黄金	1818.7	1869.5	-2.72%
COMEX 银	21.055	21.91	-3.90%
LME3 个月铜	9435	9608.5	-1.81%
全球主要股票市场			
上证综合指数	3255.55	3284.83	-0.89%
恒生指数	21067.58	21806.18	-3.39%
道指	30516.74	31392.79	-2.79%
英国富时 100 指数	7205.81	7317.52	-1.53%

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	1.41	1.40	0
SHIBOR:1 周	1.70	1.68	3

SHIBOR:3个月	2.00	2.00	0
R007	1.66	1.63	2
DR007	1.71	1.66	5

数据来源: Wind, 东海期货研究所整理

4、重要财经日历

- 18:00 欧盟6月欧元区:ZEW 经济景气指数
- 20:30 美国5月PPI:最终需求:剔除食品和能源:同比:季调
- 20:30 美国5月PPI:最终需求:同比:季调(%)
- 20:30 美国5月核心PPI:同比:季调(%)

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