

“618”期间线上线下消费市场均回暖，沪深交易所进一步强化可转债交易监管

东海期货 | 宏观日报 2022年06月20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：

中央政治局召开会议审议《关于十九届中央第八轮巡视金融单位整改进展情况的报告》。会议强调，要深刻把握金融工作规律，深化对金融工作政治性和人民性的认识，坚定不移走中国特色金融发展之路。要坚持和加强党对金融工作的领导，防范化解金融风险，深化改革创新，以动真碰硬的狠劲、一抓到底的韧劲，持续压实整改主体责任和监督责任；推动金融单位党委（党组）全面抓好整改落实，建立常态化长效化机制，把巡视整改融入日常工作、融入深化改革、融入全面从严治党、融入班子队伍建设，为金融业健康发展提供坚强政治保障。

刚刚过去的周末正逢 618 大促，线上线下消费市场均现回暖迹象。与此同时，2022 年新能源汽车下乡也正式开启。业内预计，在消费复苏整体承压之下，新迹象和新需求提振了消费市场的信心。随着促消费政策落地显效，市场将加速回暖，支撑消费步入回升通道。截至 6 月 18 日，京东“618”期间累计下单金额超 3793 亿元，再创新高。拼多多“618”期间多品类消费复苏，家电、日化产品销售额均实现同比翻倍增长。抖音电商 6 月 1 日至 18 日直播总时长达 4045 万小时，挂购物车的短视频播放了 1151 亿次。

沪深交易所进一步强化可转债交易监管，在兼顾可转债市场效率、市场稳定与投资者保护的同时，有效防止过度投机炒作、维护可转债市场平稳运行。其中，对可转债上市首日采取 57.3%和-43.3%的涨跌幅机制，次日起引入 20%的涨跌幅限制，同时明确异常波动的标准；强化可转债投资者适当性管理，对新参与投资者增设“2 年交易经验+10 万元资产量”准入要求，并实施新老划断。

比特币价格 6 月 18 日跌破 2 万美元关口，为 2020 年 12 月以来首次。而以比特币为首的虚拟货币价格不断跳水，也让此前看好比特币的特斯拉很“受伤”。与 2021 年初花费 15 亿美元购买比特币

相比，特斯拉投资损失已近6亿多美元。

美国财长耶伦表示，经济衰退并非不可避免。消费者支出依然强劲，劳动力市场非常强劲。通货膨胀的原因是全球性的，而不是地方性的。通货膨胀速度可能在未来几个月下降。

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	113.12	119.81	-5.58%
WTI 原油	109.56	117.59	-6.83%
COMEX 黄金	1833.6	1850.6	-0.92%
COMEX 银	21.59	21.925	-1.53%
LME3个月铜	8949	9126	-1.94%
全球主要股票市场			
上证综合指数	3316.79	3285.38	0.96%
恒生指数	21075.00	20845.43	1.10%
道指	29888.78	29927.07	-0.13%
英国富时 100 指数	7016.25	7044.98	-0.41%

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)
SHIBOR/N	1.41	1.41	0
SHIBOR:1周	1.74	1.69	5
SHIBOR:3个月	2.00	2.00	0
R007	1.70	1.68	2
DR007	1.68	1.67	1

数据来源：Wind，东海期货研究所整理

4、重要财经日历

09:15 中国贷款市场报价利率 (LPR) : 1 年

09:15 中国贷款市场报价利率 (LPR) : 5 年

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