

总理强调抓好夏收夏种和能源保供，高盛警告美国经济衰退风险 正上升

东海期货 | 宏观日报 2022 年 06 月 22 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：

据央视新闻，国务院总理李克强在河北省高碑店、涿州考察时强调，高效统筹疫情防控和经济社会发展，实施好稳经济各项政策，注重用改革办法解难题激活力，进一步抓好夏收夏种和能源保供，为稳物价保民生、稳定经济大盘提供坚实支撑。李克强同时听取河北省能源保供汇报。在涿州京源热电公司，他了解机组发电小时数、煤耗水平、纾困政策落实情况，勉励企业多发电。李克强指出，现在是迎峰度夏关键时期，要释放煤炭先进产能、能开尽开，进一步加强电力保供，坚决防止拉闸限电，保障经济运行和基本民生。要通过扩建、改造有序增加高效清洁煤电产能，既增加电力保供能力，也为发展风光电等新能源提供支撑。李克强强调，我国是世界贸易的贡献者受益者，国际能源市场稳定对各国都有利，用好我国以煤为主的能源资源禀赋，不仅有利于增强自身能源保障能力，也有利于世界能源价格和国际产业链供应链稳定。

券商人士透露，有地方证监局近日通知辖区券商做好 2022 年分类评价工作，要求 6 月 24 日之前提交自评报告、工作底稿等。在今年分类评价工作中，将对券商服务脱贫攻坚等社会责任履行情况、行业文化建设、服务新三板改革情况进行专项评价；对服务民企纾困、落实《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其配套规则、资管产品加大权益类投资等专项工作突出的券商予以适当加分激励，对落实专项工作不力的券商予以扣分。

商务部新闻发言人就美国实施涉疆产品全面禁令发表谈话表示，中方将采取必要行动，坚决维护国家主权、安全和发展利益，坚决维护新疆各族人民的合法权益。在当前世界经济面临高通胀、低增长的形势下，希望美方多做有利于产业链供应链稳定和经济复苏的事，为深化经贸合作创造条件。

武汉市购房新政自 6 月 20 日起再现调整。武汉市房产交易中心

工作人员表示，本市户籍居民在限购区域已有 2 套住房的可以新增购买一套房，该政策执行时间持续至 2022 年 12 月 31 日止。

国际油价全线上涨，美油 7 月合约涨 1.54%，报 109.65 美元/桶；布油 8 月合约涨 0.67%，报 114.89 美元/桶；分析人士表示，美国可能在几个月内出现经济衰退的想法让交易员紧张；但目前看来，由于短期需求仍然强劲，最近的抛售可能已经过头；在供应方面，专家们一直认为，美国炼油能力相对不足是阻碍该国增加供应的一个关键因素。

马斯克表示，经济衰退在某个时刻是不可避免的；高盛经济学家们下调了美国经济增长预测，并警告称，经济衰退的风险正在上升；高盛团队预计，未来一年经济陷入衰退的概率为 30%，高于之前的 15%；Roubini Macro Associates CEO 鲁比尼表示，他预计美国经济将在年底前陷入衰退。摩根士丹利策略师指出，尽管今年美国股市暴跌让其价格更加合理，但标普 500 指数还需要再跌 15%-20%至 3000 点左右，市场才能完全反映出经济萎缩情况。

美联储巴尔金：由于过去两年的各种事件，通胀指数飞速上升；美联储必须坚持到底，以控制通胀预期；7 月会议上加息 50 个基点或 75 个基点在本人看来是合理的；美联储需要尽可能快地加息，但不想损害其他数据；美联储致力于将通胀率恢复至 2%的目标；可以在不导致经济衰退的情况下缓和需求；存在衰退风险，但要记住大部分衰退的持续时间不会很长，也不会很严重。

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	114.13	113.12	0.89%
WTI 原油	109.56	117.59	-6.83%
COMEX 黄金	1838.6	1833.6	0.27%
COMEX 银	21.745	21.59	0.72%
LME3 个月铜	8930.5	8949	-0.21%
全球主要股票市场			
上证综合指数	3306.72	3315.43	-0.26%
恒生指数	21559.59	21163.91	1.87%
道指	30530.25	29888.78	2.15%
英国富时 100 指数	7152.05	7121.81	0.42%

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	1.44	1.42	2

SHIBOR:1周	1.80	1.83	-3
SHIBOR:3个月	2.00	2.00	0
R007	1.77	1.72	4
DR007	1.71	1.72	-1

数据来源: Wind, 东海期货研究所整理

4、重要财经日历

14:00 英国 5 月 CPI: 环比 (%)

14:00 英国 5 月核心 CPI: 环比 (%)

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