

端午出游人次恢复至疫前 86.8%，各地消费刺激政策陆续出台

东海期货 | 宏观日报 2022 年 06 月 06 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：

文旅部：2022 年端午节假期，全国国内旅游出游 7961.0 万人次，同比下降 10.7%，按可比口径恢复至 2019 年同期的 86.8%；实现国内旅游收入 258.2 亿元，同比下降 12.2%，恢复至 2019 年同期的 65.6%。

据经济参考报，进入 6 月，全力以赴稳住经济大盘，财政、货币多项增量新政悉数亮相，包括留抵退税、新增专项债、延期还本付息等举措都将在本月集中发力。业内指出，财政货币政策加力升级，纾困市场主体、提振投资和消费等成为重要发力方向。财政货币政策“四两拨千斤”的稳经济效应将愈加显现。

央行、外汇局解读国务院常务会部署扎实稳住经济的有关金融政策表示，央行、外汇局将靠前发力，适当加力，继续加大稳健货币政策实施力度，营造良好的货币金融环境，与有关部门齐心协力，推动一揽子政策尽快落地，发挥好稳住经济和助企纾困的政策效应，保持经济运行在合理区间。一是增强信贷总量增长的稳定性；二是突出金融支持重点领域，从二季度起央行通过普惠小微贷款支持工具提供的激励资金比例由 1% 提高到 2%；三是继续推动降低企业融资成本。

叠加消费券、购置税减半，深圳买车热情被点燃。端午节假期第一天，深圳会展中心的车展主会场人流如织。一个接一个的购车大礼包，激发了越来越多深圳消费者的购车欲望。除了在市一级层面给予购车补贴，深圳所辖各区同样推出多项优惠购车补贴。海通国际的报告显示，在不考虑广东省、深圳市“以旧换新”政策情况下，估算省级购车补贴约 2.7 亿元，市级购车补贴约 9.3 亿元，区级购车补贴合计约 4.8 亿元，释放补贴共约 17 亿元。

近期全国多地陆续推出家电补贴政策，机构预计家电下乡力度有望加强，促进家电更新与新增需求的释放。业内表示，在原材料下跌+低估值+基本面复苏的背景下，家电板块接下来几个月的表现值得期待。

美联储副主席布雷纳德表示，市场对 6 月和 7 月各加息 50 基点的预期似乎是合理的，现在很难找到 9 月份暂停升息的理由。布雷纳德指出，很难准确预测通胀何时会下降，但美联储的工具已经开始产生预期的效果；金融环境已普遍大幅收紧。

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	119.72	117.61	1.79%
WTI 原油	118.87	116.87	1.71%
COMEX 黄金	1848.1	1867.9	-1.06%
COMEX 银	21.925	22.325	-1.79%
LME3 个月铜	9520	9439	0.86%
全球主要股票市场			
上证综合指数	3195.46	3182.16	0.42%
恒生指数	21082.13	21294.94	-1.00%
道指	32899.7	33248.28	-1.05%
英国富时 100 指数	7532.95	7607.66	-0.98%

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	1.43	1.41	2
SHIBOR:1 周	1.67	1.65	2
SHIBOR:3 个月	2.00	2.00	0
R007	1.67	1.69	-1
DR007	1.67	1.65	2

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 月财新服务业 PMI:经营活动指数

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

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_42698

