陆家嘴论坛密集发声，加快发展资本市场

研究所　宏观策略组

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

刘洋洋　联系人

联系电话：021-68757089

宏观日报

1、宏观重要消息及事件：

第十二届陆家嘴论坛在上海开幕，刘鹤发来书面致辞称，全国各类经济指标已经出现边际改善，要加强逆周期调节，坚持总量政策适度，保持流动性合理充裕，着力打通货币传导的各种堵点；风险应对要走在市场曲线前面，要增强预判性，把握保增长与防风险的有效平衡。

央行行长易纲：下半年货币政策将保持流动性合理充裕，预计带动全年人民币贷款新增近 20 万亿元，社会融资规模增量将超过 30 万亿元；疫情期间的金融支持政策具有阶段性，要关注政策的“后遗症”，总量要适度，并提前考虑政策工具的适时退出；央行资产负债表规模这几年基本稳定在 36 万亿元左右，与目前国际上主要经济体央行资产负债表大幅扩张的机理不同。

美国总统特朗普表示，美国与中国“完全脱钩”仍是一个政策选项。这是他迄今就中美关系恶化发表的最有力声明。

美国上周首次申请失业金人数仍达约 150 万，超过预期。消费者舒适度指数连续第四周上升，创下近 16 年来最大月增长。房地美 30 年期抵押贷款利率降至历史低点 3.13%。

英国央行宣布将债券购买规模提高 1,000 亿英镑，基准利率维持在 0.1%的纪录低点不变。令投资者意外的是，央行表示将放慢购债速度，同时保留必要时再次加快购买的选项。行长贝利称，委员会没有讨论负利率或收益率曲线控制政策。

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	41.43	40.03	3.50%
WTI 原油	39.01	37.98	2.71%
COMEX 黄金	1729.9	1735.4	-0.32%
COMEX 银	17.485	17.71	-1.27%
LME3 个月铜	5802	5797	0.09%
全球主要股票市场			
上证综合指数	2939.3151	2935.87	0.12%
恒生指数	24464.94	24481.41	-0.07%

美国:道琼斯工业平均指数	26080.1	26119.61	-0.15%
英国富时 100 指数	6224.07	6253.25	-0.47%

数据来源：文化财经，东海期货研究所整理

3、国内流动性概况

周四，央行公开市场开展 500 亿元 7 天期和 700 亿元 14 天期逆回购操作，当日有 800 亿元逆回购到期，净投放 400 亿元。

	上一日收盘	前值	变动（BP）
SHIBORO/N	2.12	2.05	8
SHIBOR:1 周	2.10	2.06	4
SHIBOR:3 个月	2.08	2.06	2
R007	2.14	2.05	9
DR007	2.12	2.07	5

数据来源：Wind，东海期货研究所整理

4、今日重要经济日程提醒

1) 第十二届陆家嘴论坛 6 月 18 日-19 日举行
2) 欧元区 4 月季调后经常帐、未季调经常帐

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