

兴证期货·研发产品系列

本周关注美 5 月 CPI 与国内 CPI 数据

兴证期货·研发中心

2022 年 6 月 6 日 星期一

内容提要

欧洲央行将正式停止购债，加入全球货币政策紧缩的行列来，美国 5 月 CPI 数据或将小幅回落，澳联储、印度、泰国央行可能再度加息。苹果 2022 年度开发者大会将于 6 月 7 日（周二）凌晨一点召开，AR 或成今年 WWDC 大会焦点；蔚来汽车、哔哩哔哩、富途证券将发布新一季财报。

林玲

从业资格编号：F3067533

投资咨询编号：Z0014903

联系人：林玲

电话：0591-38117682

邮箱：linling@xzfutures.com

报告目录

一. 重要经济数据日历.....	3
二. 全球央行事件日历.....	3
三. 总结.....	5

一. 重要经济数据日历

周一（6月6日），中国5月财新服务业/综合 PMI；

周二（6月7日），德国4月季调后工厂订单环比，中国5月外汇储备，欧元区6月 Sentix 投资者信心指数，美国4月贸易帐(亿美元)，美国至6月4日当周红皮书商业零售销售年率；

周三（6月8日），日本一季度实际 GDP 年化季环比终值，德国4月工业产出环比，欧元区一季度 GDP 同比终值，美国至6月3日当周 EIA 原油库存变动(万桶)

周四（6月9日），中国5月进出口同比，美国6月4日当周首次申请失业救济人数(万人)；

周五（6月10日），中国5月 CPI/PPI 同比，美国5月 CPI 同比，美国6月密歇根大学消费者信心指数初值。

另外，中国5月金融数据，包括 M2、新增社融、新增人民币贷款将于9日—15日不定期发布。

二. 全球央行事件日历

周一（6月6日），日本央行行长黑田东彦在一个研讨会上就经济和货币政策发表讲话；

周二（6月7日），日本央行行长黑田东彦出席国会就半年度货币政策报告作证词陈述，澳洲联储公布利率决议；

周三（6月8日），印度央行公布利率决议，泰国央行公布利率决议，美国财长耶伦在美国众议院筹款委员会作证，讨论总统拜登的 2023 财年预算；

周四（6月9日），欧洲央行公布利率决议，欧洲央行行长拉加德召开货币政策新闻发布会，加拿大央行行长麦克勒姆就金融体系评估报告发表讲话；

周五（6月10日），美联储发布美国季度金融账户报告，英国央行公布通胀预期调查报告，俄罗斯央行公布利率决议，德国央行行长内格尔发表讲话。

图表 1：周度重点宏观数据及事件

日期	时间	国家/地区	指标名称	重要度	前值	预期	今值
2022-06-07	待定	中国	5月外汇储备(亿美元)	重要	31197.2		
2022-06-08	00:00	美国	6月EIA公布月度短期能源展望报告	重要			
2022-06-08	17:00	欧盟	第一季度欧元区:GDP(终值):环比:季调(%)	重要	0.3	0.2	
2022-06-08	17:00	欧盟	第一季度欧元区:实际GDP(终值):同比:季调(%)	重要	4.7	4.6	
2022-06-08	22:30	美国	6月03日EIA库存周报:商业原油增量(千桶)	重要	-5068		
2022-06-09	20:30	美国	6月04日当周初次申请失业金人数:季调(人)	重要	200000		
2022-06-09	20:45	欧盟	6月欧洲央行公布利率决议	重要			
2022-06-09	21:30	欧盟	6月欧洲央行行长拉加德召开新闻发布会	重要			
2022-06-10	09:30	中国	5月CPI:同比(%)	重要	2.1	2.12	
2022-06-10	09:30	中国	5月PPI:同比(%)	重要	8	6.3429	
2022-06-10	20:30	美国	5月CPI:季调:环比	重要	0.3	0.7	
2022-06-10	20:30	美国	5月CPI:同比(%)	重要	8.3	8.3	
2022-06-10	20:30	美国	5月核心CPI:季调:环比	重要	0.6	0.5	
2022-06-10	20:30	美国	5月核心CPI:同比(%)	重要	6.2	5.9	

数据来源：Wind 公开资料 兴证期货研究发展部

三. 总结

欧洲央行将正式停止购债，加入全球货币政策紧缩的行列来。另外值得关注的是美国 5 月 CPI 数据，中国也将发布财新服务业 PMI、5 月 CPI、进出口等重要数据。具体来看，经济数据方面，周五将发布美国 5 月 CPI 同比和核心 CPI 数据，市场普遍预计通胀数据将小幅回落，**同比增速从 4 月的 8.3% 降至 8.2%**，不断创纪录的汽油价格或是主要因素，核心 CPI 或重回到 6% 以下，降至 5.9%，价格持续面临压力。

结合最新一期的非农数据，美联储或持续加息。[此前文章指出](#)，CME 跟踪数据显示，9 月加息 50 基点的概率超过 70%，较此前大幅提升。

此外，中国 5 月财新服务业 PMI、5 月 CPI、进出口，欧元区一季度 GDP 同比终值等重要数据也值得关注。

全球央行方面，在不断创纪录的高通胀推动下，欧洲央行终于即将加入全球货币政策紧缩的行列，为下半年到来的加息铺路，欧央行此前一直在俄乌冲突对经济造成的负面影响和高通胀之间犹豫不决。

欧洲央行管理委员会的“大鹰派”成员霍尔兹曼表示，欧元区通胀率创下最新的历史新高，[这让欧洲央行有充分理由在 7 月份加息 50 个基点](#)。但大多数欧央行理事会成员似乎支持小幅加息，下周拉加德新闻发布会格外值得关注，或暗示鹰派占据上风。相比之下，大多数主要央行在紧缩路上渐行渐远，澳联储或再加息 25 个基点，预计印度、泰国央行周三也将再次加息。

其他方面，下周共有 72 家公司限售股陆续解禁，合计解禁量 31.77 亿股，按 6 月 2 日收盘价计算，解禁市值为 639.50 亿元。

此外，Wind 显示下周央行公开市场将有 500 亿元逆回购到期，其中周一至周四分别到期 200 亿元、100 亿元、100 亿元、100 亿元。

重要会议方面，**苹果 2022 年度开发者大会**将于 6 月 7 日（周二）凌晨一点召开，[年 WWDC 大会焦点为 AR](#)。据媒体在 1 月份报道称，由于与性能和散热相关的开发问题，这款头显可能会推迟到 2023 年。郭明錤 5 月 31 日也表示，距离苹果 AR/MR 头显进入量产还需要一段时间，他认为苹果不会在 WWDC 发布 AR/MR 头显及 realityOS 系统，可能会在将来为其专门举办发布会。

分析师承诺

本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。报告所采用的数据均来自公开资料，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断的得出结论，力求客观、公正，结论，不受任何第三方的授意影响。本人不曾因也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。文中的观点、结论和建议仅供参考。兴证期货可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的独立判断。

客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的损失负任何责任。

本报告的观点可能与资管团队的观点不同或对立，对于基于本报告全面或部分做出的交易、结果，不论盈利或亏损，兴证期货研究发展部不承担责任。

本报告版权仅为兴证期货有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处兴证期货研究发展部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。