



资讯早间报

冠通研究 2022/6/27

市场走势

截至上周五夜盘收盘，国内期货主力合约涨跌不一，铁矿、低硫燃料油（LU）、燃油、沥青涨超2%，液化石油气（LPG）涨超1%；跌幅方面，沪锡跌超5%，沪锌、沪镍跌超4%，甲醇跌超2%，菜油跌近2%。

国际期货主力合约互有涨跌。CBOT农产品方面，CBOT大豆涨0.62%，CBOT玉米涨2.75%，CBOT豆油涨1.71%，CBOT豆粕涨1.08%，CBOT小麦跌1.45%。LME金属方面，伦锌跌4.21%，伦铅跌0.13%，伦镍跌7.92%，伦铝跌0.73%，伦铜跌0.18%。

重要资讯

【宏观资讯】

- 证监会就《关于修改部分证券期货规章的决定》、《关于修改部分证券期货规范性文件的决定》公开征求意见

为做好《中华人民共和国期货和衍生品法》的贯彻落实工作，证监会起草了《关于修改部分证券期货规章的决定》《关于修改部分证券期货规范性文件的决定》，对8部规章、15部规范性文件的部分条款予以修改，现向社会公开征求意见。证监会高度重视《期货和衍生品法》配套规章、规范性文件的完善工作，本着“成熟一批、及时修改一批”的原则，进行系统性的专项清理。本次拟修改规章、规范性文件部分条款，按照《期货和衍生品法》的有关规定，对相关内容进行调整。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



➤ **国务院联防联控机制：绝不允许因疫情防控之外的因素对群众进行健康码赋码变码**

国家卫生健康委疾控局副局长雷正龙表示，国务院联防联控机制明确了健康码的使用管理、运行保障和信息安全等各项规定，要求各地根据不同疫情风险等级对相关人员进行精准赋码，不得“一刀切”“码上加码”。明确要求严格健康码功能定位，不得擅自扩大应用范围，绝不允许因疫情防控之外的因素对群众进行健康码赋码变码。

➤ **反垄断法完成修改，自8月1日起施行**

十三届全国人大常委会第三十五次会议6月24日表决通过关于修改反垄断法的决定，自2022年8月1日起施行。国家建立健全公平竞争审查制度，制定和实施与社会主义市场经济相适应的竞争规则，国务院反垄断执法机构负责反垄断统一执法工作，健全统一、开放、竞争、有序的市场体系。（新华社）

➤ **乌方称基辅和基辅州遭大约14枚导弹打击**

当地时间6月26日，乌克兰方面发布消息，基辅和基辅州遭大约14枚导弹打击。据乌克兰媒体报道，基辅市市长克利奇科表示，目前消防人员和救护车已前往遭袭地点，爆炸地点位于基辅市中心的舍普琴科区。（央视新闻）

➤ **6月29日起上海餐饮业有序恢复堂食**

上海市商务委二级巡视员赖晓宜介绍，综合金山、奉贤、崇明三区试点经验和有关部门、专家意见，结合目前上海市疫情防控形势实际，经上海市防控办研究决定，上海市自6月29日起，辖区内无中风险地区且近一周内无社会面疫情的街镇，有序放开餐饮堂食。恢复餐饮堂食的具体区域，由各区政府综合评估疫情防控形势后确定。（央视新闻）

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



【黑色系期货】

➤ 财政部：切实落实燃煤发电企业增值税留抵退税政策，做好电力保供工作

财政部发布通知，要求切实落实燃煤发电企业增值税留抵退税政策，做好电力保供工作。对购买使用进口煤炭的燃煤发电企业，符合《财政部 税务总局关于进一步加大增值税期末留抵退税政策实施力度的公告》规定的，在纳税人自愿申请的基础上，进一步加快留抵退税办理进度，规范高效便捷为其办理留抵退税。各地财政和税务部门要高度重视燃煤发电企业留抵退税工作，密切部门间协作，加强政策宣传辅导，及时掌握企业经营和税收情况，重点做好购买使用进口煤炭的燃煤发电企业留抵退税落实工作。

➤ 全国最大煤层气田在山西建成

6月25日，中国石油发布消息，华北油田沁水煤层气田日产量突破550万立方米，建成我国首个年地面抽采能力超过20亿立方米的煤层气田，为增强国家天然气自主保障能力再添“底气”。煤层气作为一种非常规天然气，是国家大力发展的绿色能源。（央视新闻）

➤ 江苏持续高温造成电网负荷创新高

近段时间，华北、黄淮一带地区的高温天气持续扩展，最高气温普遍都超过40摄氏度。截至昨天，中央气象台已经连续11天发布高温预警。本周末，江苏大部分地区以高温为主，局部有雷阵雨，闷热、潮湿、蒸煮模式开启。持续高温造成电网负荷创新高，江苏电网最高用电负荷比去年提前19天破亿，夏季用电高峰提前到来。

➤ 钢银电商：全国钢市库存环比减少2.04%

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



本周城市总库存量为 1257.26 万吨，较上周环比减少 26.18 万吨（-2.04%），包含 39 个城市，共计 142 个仓库。

- ①本周建筑钢材库存总量为 752.93 万吨，较上周环比减少 30.25 万吨（-3.86%），包含 30 个城市，共计 85 个仓库；
- ②本周热卷库存总量为 317.95 万吨，较上周环比增加 4.61 万吨（+1.47%），包含 17 个城市，共计 48 个仓库；
- ③本周中厚板库存总量为 73.62 万吨，较上周环比减少 2.00 万吨（-2.64%），包含 9 个城市，共计 15 个仓库；
- ④本周冷轧涂镀库存总量为 112.76 万吨，较上周环比增加 1.46 万吨（+1.31%），包含 6 个城市，共计 15 个仓库。

【农产品期货】

➤ 河南 67 县市最高气温超过 40℃

河南省气象台监测显示，6月24日，河南省淮河以北大部出现37℃以上高温天气，其中焦作、济源、洛阳、郑州、新乡、许昌、平顶山、漯河、开封、商丘、周口、南阳等地共有67县市最高气温超过40℃，河南全省最高焦作山阳区43.3℃，郑州站42.3℃。极端天气气候事件监测显示：截至2022年6月24日16时，河南省嵩山、许昌2站日最高气温突破建站以来历史极值，新密站日最高气温达到历史极值。（央视新闻）

➤ 国家粮食和物资储备局：增强“大国储备”实力，抓紧抓实夏粮收购、保供稳价、应急保障等工作

据国家粮食和物资储备局6月24日消息，6月23日下午，国家粮食和物资储备局党组书记丛亮同志主持召开党组会议。会议要求，要守住管好“天下粮仓”，增强“大国储备”实力，以国内保供的稳定性应对外部环境的不确定性。当前，要抓紧抓实夏粮收购、保供稳价、应急保障等工作，充分发挥粮食和物资储备的“压舱石”和“稳定器”作用，全力服务经济大盘和社会大局稳定。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



➤ 船运调查机构：6月1-25日马来西亚棕榈油出口量环比减少

船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 6 月 1—25 日棕榈油出口量为 990958 吨，较 5 月 1—25 日出口的 1141764 吨减少 13.21%。据马来西亚独立检验机构 AmSpec 数据显示，马来西亚 6 月 1—25 日棕榈油出口量为 888288 吨，较 5 月 1—25 日出口的 1105307 吨减少 19.63%。

➤ 路透预估：USDA 种植面积报告数据前瞻

①美国 2022 年大豆种植面积的预期均值为 9044.6 万英亩，预估区间在 8873.5—9237.5 万英亩。USDA 3 月 31 日种植意向报告中，预期值为 9095.5 万英亩；

②美国 2022 年玉米种植面积的预期均值为 8986.1 万英亩，预估区间在 8840—9100 万英亩。USDA 3 月 31 日种植意向报告中，预期值为 8949 万英亩；

③美国 2022 年所有小麦种植面积的预期均值为 4701.7 万英亩，预估区间在 4624—4800 万英亩。USDA 3 月 31 日种植意向报告中，预期值为 4735.1 万英亩。

（美国农业部将于北京时间 7 月 1 日凌晨 0 点公布种植面积报告）

➤ 路透预估：USDA 季度库存报告数据前瞻

①美国截至 6 月 1 日大豆库存的预期均值为 9.65 亿蒲式耳，较去年同期的 7.69 亿蒲式耳增加 25.5%。

②美国截至 6 月 1 日玉米库存的预期均值为 43.43 亿蒲式耳，较去年同期的 41.11 亿蒲式耳增加 5.6%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



③美国截至6月1日小麦库存的预期均值为6.55亿蒲式耳，预计为2014年以来同期最低水平，较去年同期的8.45亿蒲式耳减少22.5%。

（美国农业部将于北京时间7月1日凌晨0点公布农作物季度库存报告）

【能化期货】

➤ 七国集团谈判代表将俄罗斯石油价格上限提上议程

据知情人士透露，七国集团谈判代表一致认为，计划对俄罗斯石油设定价格上限的讨论已经取得了足够的进展，可以将这个问题提交各国领导人于周日在德国举行的峰会上讨论。据悉这一机制将允许参与国单方面设定从俄罗斯进口石油的价格上限，防止俄罗斯以更高的价格出售石油。

➤ 四部门：推进高速公路服务区快充网络建设，鼓励开展换电模式应用

交通运输部等四部门发布贯彻落实《中共中央 国务院关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》的实施意见。其中提出，积极发展新能源和清洁能源运输工具。依托交通强国建设试点，有序开展纯电动、氢燃料电池、可再生合成燃料车辆、船舶的试点。推动新能源车辆的应用。探索甲醇、氢、氨等新型动力船舶的应用，推动液化天然气动力船舶的应用。积极推广可持续航空燃料的应用。加强交通电气化替代。推进铁路电气化改造，深入推进机场运行电动化。推进船舶靠港使用岸电，不断提高岸电使用率。推进高速公路服务区快充网络建设，鼓励开展换电模式应用。提高燃油车船能效标准。

➤ 市场人士：引入巴士拉中质原油、图皮原油，可保障原油期货市场平稳运行

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



上期能源增加巴士拉中质原油、图皮原油为原油期货可交割油种。市场人士认为，上期能源在认真评估现货市场实际变化，广泛征求市场参与机构意见的基础上，增加巴士拉中质原油、图皮原油作为可交割油种，有助于更好地满足实体企业对冲风险和实物交割的需求，在保障原油期货市场平稳运行的同时，进一步提升期货市场服务实体经济的功能。（详细内容）

➤ 下周国内油价或迎年内第二跌

近期，国际原油期货价格震荡下行，国内成品油价格走势值得关注。6月28日24时，国内成品油价格将迎来今年的第12轮调整。据金联创测算，截至6月24日第八个工作日，参考原油品种均价为113.45美元，变化率为-5.21%，对应国内汽柴油应下调280元/吨。这或意味着，国内成品油价格即将迎来年内“第二跌”。

【金属期货】

➤ 上期所发布有色金属库存周报

上期所：本周铜库存增加1916吨，铝库存减少27584吨，锌库存减少21559吨，铅库存减少11417吨，镍库存减少543吨，锡库存减少296吨。

➤ 美国将与其余G-7国家宣布俄罗斯黄金进口禁令

据一位知情人士透露，美国总统拜登和七国集团其余领导人将达成协议，宣布禁止从俄罗斯进口新的黄金。这将是针对俄罗斯的最新制裁。知情人士称，七国集团领导人们将在德国举行的峰会上宣布这一联合承诺，峰会从周日持续到下周二。美国财政部将于下周二发布进口禁令。

【本周重点数据和事件】

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



- 1、6月27日，南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）将公布马来西亚6月1-25日棕榈油产量数据。该数据对棕榈油行情影响较大，需重点关注。此前数据显示，6月1-15日马来西亚棕榈油产量增加47.09%。
- 2、6月28日至29日，举行为期两日的北约峰会，预计讨论将集中在乌克兰问题上，关注俄乌紧张局势进展。
- 3、6月28日，国内成品油即将开启新一轮调价窗口。成品油价格年内已十次上调，近来国际油价较高位大幅回落，成品油是否跟随下调成市场焦点。
- 4、6月29日20:30，美联储主席鲍威尔、欧洲央行行长拉加德、英国央行行长贝利以及国际清算银行总裁卡斯腾斯在欧洲央行论坛上发表讲话。关注鲍威尔对于未来美联储加息步伐的论调，若继续放“鹰”，则可能继续压制大宗商品价格。
- 5、6月30日09:30，将公布中国6月官方制造业PMI、综合PMI、非制造业PMI、钢铁业PMI。7月1日，将公布中国6月财新制造业PMI。随着复产复工复商复市速度加快，以及“稳增长”政策的不断落地，市场关注6月中国PMI数据是否较5月显著改善。
- 6、6月30日20:30，将公布美国5月核心PCE物价指数年率，前值4.9%，预期值为4.8%。
- 7、6月30日，第30届欧佩克和非欧佩克产油国部长级会议举行。在6月初的会议上，欧佩克+决定在2022年7月和8月将原油产量提高64.8万桶/天。关注此次会议是否提及未来继续增产的信息。
- 8、7月1日凌晨0点，美国农业部（USDA）将公布农作物季度库存和种植面积报告。美国大豆播种工作即将结束，大豆进入生长期，天气炒作逐渐拉开序幕。近期农产品跌幅较大，市场关注种植面积报告是否能够扭转跌势。
- 9、7月1日，印尼棕榈油协会（GAPKI）公布5月份印尼棕榈油供需数据。关注印尼棕榈油出口量的变动情况。
- 10、7月2日凌晨3点，美国农业部（USDA）将公布5月份大豆压榨量报告。市场关注大豆压榨量等需求端数据的变动，评估当前美豆供需面。

金融市场

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



➤ 金融

- 1、央行公布非银行支付机构《支付业务许可证》续展公示信息，除 52 家支付机构续展外，央行中止审查 8 家支付机构，10 家机构未提交申请，8 家已主动退出，1 家不予受理。
- 2、据券商中国，自 7 月起，24 个银保监局将对 70 家保险公司开展 SARMRA 评估工作，10 月底前完成现场评估。这些被评估机构占有所有保险公司的近三分之一，按照以往经验，各险企每三年要接受一次现场评估。
- 3、十多家基金管理人认为个人养老金新规将开启“新时代”。博时基金称养老 FOF 是长期投资品种，华夏基金认为注重权益资产可以充分发挥“长钱”效应；上投摩根称公募基金是投资者退休规划时非常好的配置选择。
- 4、香港金融发展局主席李律仁表示，内地跟香港的联系在历史上就很紧密，沪港通、深港通股票互联互通是非常成功的；香港的 ESG 市场，未来最大的机遇在碳方面。
- 5、半夏投资李蓓发文公开征友。李蓓在文中提出了多项个人征友标准，比如要求对方“受过比较好的教育（985 以上大学或海外同等）”、“年龄 20-50，身高 178cm 以上，颜值在人群中前 20%”等。
- 6、据数据宝，年内共有超 2000 只基金发布分红公告，累计分红逾 1400 亿元，是 A 股公司年内累计分红金额的两成以上。债基独挑大梁，年内分红次数占比达到八成以上，分红金额占比则达到五成以上。
- 7、据证券时报，2022 年上半年即将收官，公募基金业绩“中考”也进入倒计时。Wind 数据显示，截至 6 月 24 日，今年以来主动权益基金业绩排名的第一、第二均由万家基金的黄海包揽。其中，黄海管理的万家宏观择时多策略以 41.18% 的年内收益率暂居第一，也是截至目前唯一一只年内业绩超 40% 的主动权益基金。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



8、据券商中国，六月以来债基发行市场中机构定制化产品频频现身，这些募集认购户数多为2户的债基，大多募集资金超过10亿甚至50亿，单一机构的持有份额大多达到99%。业内人士认为，此类机构定制化产品往往存续时间短，此前多只规模巨大的债基在“金主”赎回后宣布清盘。

9、据经济参考报，继国金中国铁建重庆渝遂高速REIT一日售罄后，6月27日，鹏华深圳能源REIT将开启询价。6月以来，公募REITs发行持续增温，而年内投资者有望迎来更多REITs新产品。

➤ 楼市

1、深圳刚需盘市场入场门槛变低：供应增加、单套购房门槛300万元起、90平方米以下的小户型选择变多。而刚需购房者却仍顾虑重重，在楼市低迷、经济下行的氛围下，他们一方面审慎评估自身的经济实力，另一方面担忧房子未来的升值空间。

➤ 产业

1、北京鼓励消费者换新能源车，对于符合补贴条件的报废或转出新能源小客车的，每车给予8000元补贴；报废或转出使用1-6年其他类型乘用车（非新能源）的，每车给予8000元补贴；报废或转出使用6年（含）以上其他乘用车的，每车给予10000元补贴。

2、据证券时报，基石资本合伙人杨胜君认为，中国电动车市场渗透率预计将在未来几年接近或达到50%，届时将会进入智能汽车和自动驾驶时代。当电动车的渗透率达到50%，芯片性能相比现在实现10倍的提升，汽车智能化时代将会到来，汽车产业将出现远超现在手机产业的机会。

➤ 海外

1、据韩国法院6月26日公布的数据，在上月正式产生法律约束力的房屋租赁合同中，房东为外国人的合同约有2362份。此类合同自相关统计开始以来首次超过2000份。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



➤ 国际股市

1、辉瑞和德国 BioNTech SE 发布声明称，两家公司针对奥密克戎开发的两款新冠疫苗在二期临床试验中均引发了“高度免疫应答”。其中一款是针对奥密克戎的加强疫苗、另一款是针对原始病毒和奥密克戎的二价疫苗。

2、沙特交易所宣布打算于 2022 年 7 月 4 日推出个股期货合约。

➤ 商品

1、智利国家铜业公司董事长：公司将把今年铜产量目标维持在 170 万吨；尽管铜价最近出现了波动，未来价格仍将“非常坚挺”。

2、据知情人士透露，美国总统拜登和七国集团其余领导人将达成协议，宣布禁止从俄罗斯进口新的黄金。这将是针对俄罗斯的最新制裁。知情人士称，七国集团领导人们将在德国举行的峰会上宣布这一联合承诺。美国财政部将于周二发布进口禁令。

3、埃及供应与国内贸易部部长表示，埃及拥有足够 5.7 个月使用的小麦战略储备。此外，该国糖的战略储备足够使用 6 个月以上，植物油战略储备足够使用 6.2 个月，大米战略储备可实现 3.3 个月的自给自足。

4、埃克森美孚 CEO 警告：不要突然进行能源转型，投资不足会导致高油价。

➤ 债券

1、世行行长马尔帕斯称，美联储债券投资组合规模的缩小有望释放资本，以提振美国经济产出，并避免经济陷入衰退。

➤ 外汇

1、据经济参考报，根据国家外汇管理局日前发布的最新数据，2022 年一季度，我国国际收支保持基本平衡。其中，经常账户顺差 889 亿美元，为历史同期最高值，与当季国内生产总值（GDP）之比为 2.1%，仍处于合理均衡区间。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



与此同时，跨境双向投融资较为活跃，尤其是对外直接投资与来华直接投资同比均保持增长。

财经日历

经济数据

北京时间	指标
9:30	中国5月规模以上工业企业利润
13:00	日本4月同步指标、领先指标
20:30	美国5月耐用品订单
22:00	美国5月成屋签约销售指数

财经大事

北京时间	事件
7:50	日本央行公布6月货币政策会议审议委员意见摘要
10:00	国新办举行新闻发布会，介绍物流保通保畅等工作进展
22:30	美国能源信息署（EIA）更新推迟几份数据报告

数据来源：Wind

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



注：本文资讯内容根据网络，冠通期货编辑整理而成，仅供投资者参考。

本报告发布机构

--冠通期货股份有限公司（已获中国证监会许可的期货投资咨询业务资格）

免责声明：

本报告中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。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述品种买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告仅向特定客户传送，版权归冠通期货所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版，复制，引用或转载。如引用、转载、刊发，须注明出处为冠通期货股份有限公司。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。