



资讯早间报

冠通研究 2022/7/1

市场走势

国内期货主力合约普遍下跌。焦煤、铁矿石跌超5%，SC原油跌超4%，燃料油、沪锌跌近4%，棕榈油跌超3%，低硫燃料油（LU）跌近3%，焦炭、沥青、豆油、玻璃跌超2%。

国际期货主力合约全线下跌。CBOT农产品方面，CBOT大豆跌1.25%，CBOT玉米跌4.59%，CBOT豆油跌3.84%，CBOT豆粕跌0.25%，CBOT小麦跌4.48%。LME金属方面，伦铜跌1.95%，伦铝跌1.09%，伦锌跌6.47%，伦铅跌0.57%，伦镍跌4.51%。

重要资讯

【宏观资讯】

➤ 国常会：实施好稳健的货币政策，增强金融服务实体经济能力

李克强主持召开国务院常务会议，确定政策性开发性金融工具支持重大项目建设的举措，扩大有效投资促进就业和消费。会议指出，要贯彻党中央、国务院部署，实施好稳健的货币政策，运用好结构性货币政策工具，增强金融服务实体经济能力，为稳住经济大盘、稳就业保民生有效助力。通过政策性、开发性金融工具加大重大项目融资支持，有利于在坚持不搞大水漫灌、不超发货币条件下发挥引导作用，疏通货币政策传导机制，实现扩投资、带就业、促消费综合效应。会议决定，运用政策性、开发性金融工具，通过发行金融债券等筹资3000亿元，用于补充重大项目资本金或为专项债项目资本金搭桥。中央财政予以适当贴息。

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。



➤ **6月全国期市成交量和成交额环比分别增长21.40%和19.48%**

中国期货业协会6月30日最新统计资料表明，以单边计算，6月全国期货交易市场成交量为571922248手，成交额为479161.69亿元，同比分别下降3.27%和增长1.97%，环比分别增长21.40%和19.48%。1-6月全国期货市场累计成交量为3045837036手，累计成交额为2574793.66亿元，同比分别下降18.04%和10.08%

➤ **随着国内疫情防控形势持续向好，我国经济总体恢复有所加快**

中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心今天发布的6月份中国制造业采购经理指数（PMI）为50.2%，较上月上升0.6个百分点，结束连续3个月50%以下低位运行，重回50%以上，显示经济回升态势基本确立。调查的21个行业中，有13个行业PMI位于扩张区间，制造业景气面继续扩大，积极因素不断积累。从分项指数变化来看，随着大宗商品价格涨势减缓，企业成本压力有所缓解，就业继续改善，重点行业较快增长，中小企业加快恢复。专家表示，随着国内疫情防控形势持续向好，稳经济一揽子政策措施加快落地生效，我国经济总体恢复有所加快。

➤ **美联储经济预测模型：Q2美国GDP将萎缩1%**

美国经通胀调整后的5月个人支出年内首次下降，前四个月的涨幅均被下修，住宅销售和制造业调查也表明情况不妙，显示出美国经济根基愈发不稳，机构则应声下调了增长预期。亚特兰大联储GDPNow模型周四对第二季GDP的预测猛降至萎缩1%，而本周早些时候还是增长0.3%。大摩经济学家现在预计第二季GDP折合年率增长0.3%，远低于几天前2%的预估。

【黑色系期货】

➤ **6月钢铁PMI显示：市场供需同步下滑，行业运行较为低迷**

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。



从中物联钢铁物流专业委员会调查、发布的钢铁行业 PMI 来看，2022 年 6 月份为 36.2%，环比下降 4.6 个百分点，钢铁行业运行较为低迷。从分项指数变化来看，疫情带来的影响仍有所持续，下游需求收缩，带动钢材价格整体下行，钢厂生产下降。预计 7 月份，市场需求整体继续偏弱运行，钢厂生产保持低位运行，钢材和原材料价格低位震荡。

➤ 截至 6 月 30 日螺纹产量、库存调研统计

据 Mysteel，截至 6 月 30 日当周，产量连续三周减少，厂库结束连续两周增加态势，社库连续两周减少，表需连续两周大增。

①螺纹产量 269.86 万吨，较上周减少 18.05 万吨，降幅 6.27%；

②螺纹厂库 333.43 万吨，较上周减少 25.27 万吨，降幅 7.04%；

③螺纹社库 808.19 万吨，较上周减少 28.41 万吨，降幅 3.40%；

④螺纹表需 323.54 万吨，较上周增加 22.28 万吨，增幅 7.40%。

➤ 山西发改委：提高电煤库存，提升发电能力，全力保障电力安全稳定供应

山西发改委：6 月 28 日，我委李晋平主任陪同国家发改委运行局李云卿局长一行，赴国网山西电力公司进行调研。在国网山西电力调度控制中心、电力交易中心听取了国网山西电力公司汇报，详细了解电网运行、发用电负荷、新能源消纳、电力交易规模、电力现货市场建设以及迎峰度夏电力供应等情况。调研组对我省电力保供、电力市场运营等工作取得成效给予肯定，要求我省按照国家部署要求，在提高电煤库存，提升发电能力等方面做好工作，全力保障电力安全稳定供应。

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。



➤ 全国 30 家独立焦化厂平均吨焦盈利-42 元/吨

本周 Mysteel 煤焦事业部调研全国 30 家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利-42 元/吨；山西准一级焦平均盈利-2 元/吨，山东准一级焦平均盈利-92 元/吨，内蒙二级焦平均盈利-109 元/吨，河北准一级焦平均盈利 20 元/吨。

【农产品期货】

➤ 美国 5 月大豆压榨量料为 1.819 亿蒲式耳

据外媒报道，在美国农业部（USDA）公布月度压榨报告前，

①一项调查显示，美国 5 月大豆压榨量料为 545.7 万短吨，或 1.819 亿蒲式耳。预计日均压榨量为 586.7 万蒲式耳，为连续第五个月减少，且为去年 9 月以来日均加工量最慢。如果预估成真，2022 年 5 月大豆压榨量将高于 4 月的 1.809 亿蒲式耳，并高于上年同期的 1.735 亿蒲式耳，也将超越 2020 年同期，成为 5 月同期历史最高水平。压榨预估区间为 1.8 亿蒲式耳至 1.84 亿蒲式耳，预估中值为 1.819 亿蒲式耳。

②对五位分析师的平均预估显示，截至 5 月底，美国豆油库存预计将降至 23.41 亿磅的 8 个月低点，4 月底为 24.24 亿磅，但高于上年同期的 21.47 亿磅。豆油库存的预估区间为 23.13 亿磅至 23.75 亿磅，预估中值为 23.38 亿磅。美国农业部将于北京时间本周日凌晨 3 点公布月度油脂和油料报告。

➤ 机构：马来西亚 6 月棕榈油出口量较 5 月减少 10.39%-13.37%

①据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 6 月 1-30 日棕榈油出口量为 1268523 吨，较 5 月同期出口的 1415569 吨减少 10.39%。

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。



②据马来西亚独立检验机构 AmSpec 数据显示，马来西亚 6 月棕榈油出口量为 1179545 吨，较 5 月出口的 1361634 吨减少 13.37%。

➤ **调查：分析师们预计 2022/23 年度巴西大豆产量为 1.48 亿吨**

一项调查显示，分析师们平均预计 2022/23 年度巴西大豆产量将达到创纪录的 1.48 亿吨，因为播种面积预计提高，而且单产有望恢复性增长。今年巴西天气干旱导致大豆单产下降。分析师们预计 2022/23 年度巴西大豆播种面积将达到 4220 万公顷，同比提高近 3%。巴西农户将从 9 月份开始播种大豆。

➤ **印尼希望尽快实现 35%的生物柴油混合比例**

据外媒报道，BMD 马来西亚棕榈油主力合约由绿翻红，此前一度跌超 1%。大商所棕榈油主力合约跌幅缩窄至 0.87%，此前一度跌超 1%，因印尼正在考虑增加生物柴油授权，以降低燃料进口成本，并减少棕榈油库存。海事事务协调厅兼投资部长代理投资协调和采矿的副主管 Septian Hario Seto 表示，印尼政府计划要求当地柴油的棕榈油含量从目前的 30%提高到 35%。

➤ **美豆出口净销售显著减少，并低于预期水平**

①美国 2021/2022 年度大豆出口净销售为-12 万吨，前一周为 2.9 万吨；2022/2023 年度大豆净销售 12.8 万吨，前一周为 26.5 万吨；美国 2021/2022 年度大豆出口装船 51.8 万吨，前一周为 49.4 万吨。

②美国 2021/2022 年度对中国大豆净销售 1.6 万吨，前一周为 0.6 万吨；2022/2023 年度对中国大豆净销售 0 万吨，前一周为 6.6 万吨；美国 2021/2022 年度对中国大豆出口装船 9.4 万吨，前一周为 7.3 万吨。

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。



截至6月23日当周，2021/2022年美国大豆出口净销售较前一周和前四周平均水平显著减少，并低于市场预期的-10-30万吨；美国2022/23市场年度大豆出口净销售符合市场预期的10-50万吨。

➤ 美玉米出口净销售大幅减少，并低于预期水平

①美国2021/2022年度玉米出口净销售为8.9万吨，前一周为67.2万吨；2022/2023年度玉米净销售11.9万吨，前一周为35.8万吨；美国2021/2022年度玉米出口装船125.5万吨，前一周为114.7万吨。

②美国2021/2022年度对中国玉米净销售-0.9万吨，前一周为-6.7万吨；美国2021/2022年度对中国玉米出口装船20.8万吨，前一周为33.9万吨。

截至6月23日当周，2021/2022年美国玉米出口净销售较前一周减少87%，较前四周平均水平减少72%，并低于市场预期的20-70万吨；美国2022/23市场年度玉米出口净销售符合市场预期的10-50万吨。

印度大幅下调棕榈油和豆油进口基准价

印度将毛棕榈油进口基准价定为1401美元/吨，此前为1620美元/吨；将33度精炼棕榈油（RBD PALM OIL）进口基准价定为1482美元/吨，此前为1757美元/吨；将24度精炼棕榈油（RBD PALM OLEIN）进口基准价定为1545美元/吨，此前为1764美元/吨；将豆油进口基准价定为1572美元/吨，此前为1831美元/吨。

➤ UAC：港口关闭可能将乌克兰谷物出口限制在2200万吨

乌克兰农业委员会UAC（UkrAgroConsult）表示，基于对2022年产量的展望和上一年度库存的结转，在2022/2023年度，预测乌克兰将出口1600万吨小麦，270万吨大麦和3150万吨玉米。但是，如果黑海港口因战争继续停运，可能将

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。



乌克兰出口限制在 1000 万吨小麦，200 万吨大麦和 1000 万吨玉米。不过即使港口关闭，油菜籽仍可完成 260 万吨的出口预测。

➤ **美国大豆种植面积仅录得 8832.5 万英亩，大幅低于预期**

①2022 年美国大豆种植面积为 8832.5 万英亩，低于路透预期的 9044.6 万英亩，种植意向报告预测为 9095.5 万英亩，2021 年最终大豆种植面积为 8719.5 万英亩。

②2022 年美国玉米种植面积为 8992.1 万英亩，高于路透预期的 8986.1 万英亩，种植意向报告预测为 8949 万英亩，2021 年最终玉米种植面积为 9335.7 万英亩。

③2022 年美国小麦种植面积为 4709.2 万英亩，高于路透预期的 4701.7 万英亩，种植意向报告预测为 4735.1 万英亩，2021 年最终小麦种植面积为 4670.3 万英亩。

④2022 年美国棉花种植面积为 1247.8 万英亩，种植意向报告预测为 1223.4 万英亩，2021 年最终棉花种植面积为 1122 万英亩。

➤ **美国旧作大豆库存总量为 9.71 亿蒲式耳，高于预期**

①截至 2022 年 6 月 1 日，美国旧作大豆库存总量为 9.71 亿蒲式耳，高于路透预期的 9.65 亿蒲式耳，同比增长 26%。其中农场库存量为 3.31 亿蒲式耳，同比增长 51%；非农场库存量为 6.4 亿蒲式耳，同比增长 17%。2022 年 3 月至 5 月大豆消费量为 9.6 亿蒲式耳，同比增长 21%。

②截至 2022 年 6 月 1 日，美国旧作玉米库存总量为 43.5 亿蒲式耳，高于路透预期的 43.43 亿蒲式耳，同比增长 6%。其中农场库存量为 21.2 亿蒲式耳，同

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。



比增长 22%；非农场库存量为 22.3 亿蒲式耳，同比下降 6%。2022 年 3 月至 5 月玉米消费量为 34.1 亿蒲式耳，去年同期为 35.8 亿蒲式耳。

③截至 2022 年 6 月 1 日，美国所有小麦库存总量为 6.6 亿蒲式耳，高于路透预期的 6.55 亿蒲式耳，同比下降 22%。其中农场库存量为 9300 万蒲式耳，同比下降 34%；非农场库存量为 5.67 亿蒲式耳，同比下降 19%。2022 年 3 月至 5 月小麦消费量为 3.64 亿蒲式耳，同比下降 22%。

➤ 阿根廷布宜诺斯艾利斯谷物交易所 2021/22 年度玉米报告汇总

截至 6 月 30 日，①阿根廷玉米作物状况评级较差为 26%（上周为 25%，去年 21%）；一般为 58%（上周 59%，去年 41%）；优良为 16%（上周 16%，去年 38%）。

②土壤水分 45%处于短缺到极度短缺（上周 44%，去年 34%）；55%处于有益到适宜（上周 56%，去年 66%）。

③阿根廷玉米收割率为 46.5%，去年同期 51.6%，五年平均 59.7%。

➤ 截至 6 月 24 日美棉 On-Call 周报

据美国商品期货交易委员会（CFTC）最新数据，截至 6 月 24 日，

①美棉 ON-call 未点价卖出订单 93625 手，环比减少 13817 手；未点价买入订单 39542 手，环比减少 261 手；

②ICE 期棉 2207 合约上卖方未点价合约 847 手，较此前一周减少 10576 手；

③ICE 棉花期货盘面 2021/22 年度（8 月至次年 7 月）的 ON-CALL 合约未点价卖出订单为 847 手，环比减少 10576 手。

【能化期货】

➤ 美国天然气库存总量超预期增加

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。



EIA 天然气报告：截至 6 月 24 日当周，美国天然气库存总量为 22510 亿立方英尺，较此前一周增加 820 亿立方英尺，高于预期的增加 740 亿立方英尺，较去年同期减少 2960 亿立方英尺，同比降幅 11.6%，同时较 5 年均值低 3220 亿立方英尺，降幅 12.5%。

➤ 金银油半年表现出炉：金价折戟 油价大涨超 40%

上半年收官日，现货金银分别收报 1806 美元/盎司和 20.25 美元/盎司，现货黄金上半年小幅收跌 1.2%，今年一度逼近历史高点的 2074 美元/盎司，现货白银累跌 13%。WTI 原油和布伦特原油分别收报 105.9 美元/桶和 109.2 美元/桶，两油上半年均收涨超 40%，美油最高一度逼近 130 美元关口，布油最高一度涨超 138 美元/桶。

【金属期货】

➤ 国家统计局：1-5 月我国十种有色金属产量 2724.8 万吨

据国家统计局数据，1-5 月我国十种有色金属产量 2724.8 万吨，同比增长 0.9%。其中，精炼铜、铅、原铝产量分别为 440 万吨、299.9 万吨、1639.9 万吨，同比分别增长 3.2%、3.6%、0.3%；锌产量为 272.1 万吨，同比下降 0.9%。1-5 月铜加工材产量 826 万吨，同比上升 0.1%；铝材产量 2451.9 万吨，同比下降 1.7%。

➤ 智利 5 月铜产量同比减少 2.7%

智利统计局：智利 5 月铜产量为 480275 吨，较 4 月的 421742 吨增加 13.88%，较去年 5 月减少 2.7%。

➤ 5 月 PCE 略低于预期，黄金短线拉涨逾 20 美元

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。



周四北京时间 20:30，美国 5 月核心 PCE 物价指数年率录得 4.7%，为去年 11 月以来新低，略低于预期的 4.8%，较前值的 4.9% 有所回落。美国至 6 月 25 日当周初请失业金人数录得 23.1 万人，预期为 22.8 万人，前值为 22.9 万人。数据公布后，现货黄金累涨 20 美元，回升至 1820 美元/盎司上方。（详细内容）

CNBC 评美国 5 月核心 PCE 物价指数：美联储青睐的通胀衡量数据保持在高位，但月度增幅略低于预期。核心 PCE 物价指数同比上涨 4.7%，比上月回落 0.2 个百分点，但仍处于 1980 年代的水平附近。然而，总体 PCE 物价指数飙升，本月上涨 0.6%，远高于 4 月 0.2%。这使美国 5 月 PCE 物价指数年率保持在 6.3%，与 4 月份持平，略低于 3 月份的 6.6%。

➤ 【受消息面提振，沪镍走势高位震荡】

受益于消息面提振镍价收涨，因英国政府对俄罗斯首富，诺里尔斯克镍业公司总裁实施制裁。叠加沪镍期货仓单及期货库存处于历史最低水平支撑偏强，不过目前宏观面悲观因素诸多，且下游消费复苏节奏缓慢，限制镍价反弹力度，短期镍价走势偏震荡整理运行。

➤ 【铜价偏弱运行，美元维持强势】

国内看，消费仍然低迷，美联储加息，美元连续走强，铜价承压回落，后期关注国内需求恢复情况，全球库存整体低位，短期国内需求受压制，整体宏观环境不利于铜价，短期美元强势仍然压制铜价。

金融市场

➤ 金融

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、我国公募基金数量突破 10000 只。中基协数据显示，截至 5 月末，我国公募基金数量达到 9872 只，加上今年 6 月份新成立的 135 只新基金，正处于发行期的 90 只基金，排除 6 月份清盘的 20 只基金，目前已经面市的公募基金总数量已经多达 10077 只，超过 1 万只大关，又创下公募基金历史上的里程碑时刻。从产品结构看，1 万只公募基金中，权益类基金占据 6000 多只，是绝对的“主力军”，但产品管理规模不足 30%；债券类基金 1900 多只，规模占比不足 20%；货基、公募 FOF 都有 300 多只，QDII 基金 200 多只，公募 REITs 有 13 只，但是货基规模占比超过 40%。多位业内人士表示，权益类基金、公募 REITs、公募 FOF 等产品类型，未来发展潜力依然巨大。

2、据券商中国，截至 6 月 30 日收盘，ETF 上半年度的业绩收官；今年以来，国泰中证煤炭 ETF 以 31.12% 的涨幅夺冠，一只虚拟现实主题 ETF 则以 29.70% 的跌幅排名垫底，首尾业绩差超过 60 个百分点；业内人士表示，近期市场再度活跃，个别板块反弹明显，ETF 正在重回投资者的视线；此外，ETF 互联互通落地也有助于增强这类产品的流动性，提升我国 ETF 市场的丰富程度。

3、中证协发布 2021 年度证券公司文化建设实践评估结果。参与本次评估的证券公司共有 103 家，评出 A 类公司 11 家，其中 AA 级 5 家，A 级 6 家；评出 B 类公司 23 家，其中 BB 级 10 家，B 级 13 家。其中，国泰君安、银河证券、中信证券、中金公司、广发证券获评 AA 级。

4、央行数字货币研究所等多家机构共同申请的“一种数字货币存取款机”专利申请日前被公开。专利详情摘要称，所述存取款装置用于与用户持有的数字货币钱包进行交易，以将用户的数字货币账户中的数据货币取出至所述数字货币钱包中或者将所述数字货币钱包中数字货币存入所述数字货币账户中。

5、知名基金经理董承非“奔私”后的“首秀”，却因疑似“踏空”引发争议。睿郡资产的渠道人士对此回应称，产品募集结束后，经过备案和开户环节，实际可以建仓的时间是从 5 月 23 日那周开始。由于市场已经反弹一段时间，基金经理建仓比较谨慎，目前产品仓位确实不算高。预计到本周的净值会高一些，具体仓位或许要等到 7 月份的月报中才能披露。

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。



6、安徽设立省新兴产业引导基金，将形成总规模不低于2000亿元的省新兴产业引导基金体系，目前已征集有意愿对接市场化基金头部机构近40家。

7、平安基金公告称，平安鑫源混合型证券投资基金募集失败。这是今年以来，平安基金旗下第二只募集失败基金。

8、据经济参考报，多项数据显示，6月基金发行出现明显回暖。据Wind统计，以基金成立日作为统计标准，截至6月30日，6月以来新发基金数量达到了135只，发行总份额2328.32亿份，相比5月的91只、917.96亿份分别上涨48.35%、153.64%。此外，单只基金的平均发行份额也从5月的10.09亿份继续上升至6月的17.25亿份，为今年以来的最高水平。

9、据证券时报，近期，包括工商银行、建设银行、招商银行等商业银行出现了3年期存款利率与5年期存款利率几乎一致的现象，部分银行存款利率甚至出现“倒挂”。

➤ 楼市

1、河南济源首付分期疑“一日游”。河南省济源市房地产管理局官方微信公众号6月29日发文，明确该市鼓励“首付分期”政策，引发外界关注。但仅仅过了一天，济源市房地产管理局微信公众号就删除了相关通知文章。针对“首付分期”通知被删除一事，济源市房地产管理局相关工作人员表示不清楚为何删除。至于上述政策是否还会执行，其也表示不清楚。

2、继提出“取消住房公积金贷款次数和房屋套数限制”后，福建漳州楼市新政又放大招。漳州将推广安置型商品房新模式并长期执行，调整优化房屋拆迁安置补偿办法，鼓励采用“货币补偿+购房补助”安商一体化新模式，锚定安置房源最高控制价。非漳州户籍购买商品房的，每套按成交合同总额的0.7%给予补贴，每套最高补贴金额不超过2万元；漳州户籍购买商品房的，每套按成交合同总额的0.5%给予补贴，每套最高补贴金额不超过1.5万元。

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、随着楼市政策松绑效益的加速显现，6月各地楼市进入加速恢复阶段，其中部分强二线城市复苏效果强于其他城市。中指研究院监测数据显示，6月，楼市整体成交上涨，其中二线代表城市新房成交面积环比上涨84.4%，同比下降17.5%。环比上涨的城市中，苏州涨幅显著，新房成交面积涨幅208.5%（截至6月25日数据推算），成为二线城市中涨幅第一的城市。

► 产业

1、国家网信办就《个人信息出境标准合同规定（征求意见稿）》公开征求意见。其中拟规定，个人信息处理者向境外提供个人信息前，应当事前开展个人信息保护影响评估，重点评估个人信息处理者和境外接收方处理个人信息的目的、范围、方式等的合法性、正当性、必要性；出境个人信息的数量、范围、类型、敏感程度等内容。

2、农业农村部、国家发改委联合印发《农业农村减排固碳实施方案》提出，围绕种植业节能减排、畜牧业减排降碳、渔业减排增汇、农田固碳扩容、农机节能减排、可再生能源替代等六项任务，实施稻田甲烷减排、化肥减量增效、科技创新支撑、监测体系建设等十大行动。

3、应急管理部印发《“十四五”应急救援力量建设规划》，全面推进应急救援能力现代化建设。《规划》强调，要加强抗洪抢险、森林（草原）灭火、地震和地质灾害救援力量建设，优化安全生产应急救援力量建设，加强航空应急救援大飞机、基础设施、实战保障建设。

4、据证券时报，硅料价格在上周触及28万元/吨的新高后仍未见止步，中国有色金属工业协会硅业分会公布的最新数据显示，本周，国内单晶复投料价格区间在28.5万元~29.0万元/吨，成交均价为28.63万元/吨，周环比涨幅为4.83%；单晶致密料价格区间在28.3万元~28.8万元/吨，成交均价为28.42万元/吨，周环比涨幅为5.10%。

5、多家国内航司发布通知称，自7月5日起，上调国内航线燃油附加费收取标准。其中，800公里（含）以下航段，每位旅客收取人民币100元；800公里以

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。



上航段，每位旅客收取人民币 200 元。这是今年 2 月恢复征收燃油附加费以来的第五次涨价，并且创下历史最高记录。

6、据国铁集团，7 月 1 日开始，2022 年铁路暑运工作正式拉开帷幕，至 8 月 31 日结束，共计 62 天，全国铁路客流呈逐渐回暖趋势，预计发送旅客 5.2 亿人次、高峰日发送旅客 1000 万人次。

7、长三角一体化示范区 10 个重点项目开工建设，涉及生态绿色、互联互通等领域，包括水乡客厅蓝环工程（青浦、吴江段）、江南圩田展示园一期、长湖申线黎里大桥改建工程等。

➤ 海外

1、欧盟与新西兰完成自贸协定谈判。协定生效后，预计欧盟与新西兰的双边贸易将增长 30%，欧盟对新西兰出口额有望增长高达 45 亿欧元。

2、美国最高法院限制了美国环境保护局（EPA）监管发电厂温室气体排放的权力，这一决定可能会阻碍拜登政府抗击气候变化的努力。拜登的目标是到 2030 年前将美国的温室气体排放量减少一半，到 2035 年实现电力行业零排放，而发电厂约占二氧化碳排放量的 30%。

3、瑞典央行将基准利率上调 50 个基点至 0.75%。瑞典央行：明年初时利率将接近 2%；第三季度通货膨胀率可能达到 8%。

4、美国 5 月核心 PCE 物价指数同比升 4.7%，创去年 11 月以来新低，预期升 4.8%，前值升 4.9%；环比升 0.3%，预期升 0.4%，前值升 0.3%。美国 5 月个人支出环比升 0.2%，预期升 0.4%，前值自升 0.9%修正至升 0.6%。

5、美国上周初请失业金人数为 23.1 万人，预期 22.8 万人，前值自 22.9 万人修正至 23.3 万人。

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。



6、美国6月芝加哥PMI为56，创2020年8月以来新低，预期58，前值60.3。

7、欧元区5月失业率6.6%，刷新纪录新低，预期6.8%，前值6.8%修正为6.7%。

8、法国6月CPI同比上涨5.8%，再创纪录新高。能源和食品价格加速上涨成为CPI走高的主要推动因素，当月同比分别上涨33.1%和5.7%。法国国家统计局预计，法国通胀率今年夏天仍会继续上升，秋季将稳定在6.5%至7%之间。

9、德国6月季调后失业率5.3%，预期5%，前值5%；季调后失业人数增13.3万人，创2020年5月以来新高，预期减0.6万，前值减0.4万。

10、英国第一季度GDP终值环比升0.8%，预期升0.8%，初值升0.8%；同比升8.7%，预期升8.7%，初值升8.7%。

11、加拿大4月季调后GDP同比升5%，预期4.9%，前值3.5%；环比升0.3%，预期0.3%，前值0.7%。

12、截至5月底巴西失业人口降至1060万，失业率为9.8%，这是自2015年以来的最低水平。与去年同期相比，失业率减少30.2%，失业人口减少约460万。

➤ 国际股市

1、热门中概股多数下跌，第九城市跌21.13%，金太阳教育跌15.24%，丽翔教育跌12.95%，UT斯达康跌12.40%，聚好商城跌11.78%；涨幅方面，途牛涨25.99%，海湾资源涨18.62%；中概新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车跌0.53%，小鹏汽车跌1.09%，理想汽车涨0.6%。纳斯达克金龙中国指数继5月份上涨2.6%之后，6月上扬16%，为2021年2月以来首次连续两个月走高。6月，新东方涨幅居前，累计升幅56%，理想汽车涨近53%，小鹏汽车涨超30%，阿里巴巴涨超18%。

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。



2、三星电子宣布，旗下华城工厂已利用3纳米全环绕栅极（GAA）制程工艺节点开始量产首批芯片，成为全球首家量产3纳米芯片的半导体晶圆代工厂。三星电子计划将3纳米制程工艺优先应用于高性能计算（HPC）芯片，再扩大至移动系统芯片（SoC）等。三星表示，将于明年投入的第二代3纳米工艺能使功耗降低50%，性能提升30%，芯片面积减少35%。

3、韩国成全球首个开放苹果应用第三方支付的国家。苹果在官网发布公告，宣布将遵守韩国《电气通信事业法》修正案，允许开发者采用第三方支付系统。但苹果表示，使用第三方支付时无法提供家庭共享等部分功能，也不会对退款等问题负责。

4、美国证券交易委员会（SEC）拒绝全球最大数字资产管理公司之一灰度（Grayscale）将其比特币现货ETF在纽交所Arca上市的提议。SEC表示，该产品在纽交所Arca上市的提议不符合旨在防止欺诈和操纵行为、保护投资者和公共利益的交易所标准。

5、谷歌宣布所有Android 12系统的智能手机都支持iOS上的Switch to Android应用，该应用允许iPhone用户将自己的数据资料传输到安卓设备。

6、法国轮胎制造商米其林集团宣布，决定停止在俄罗斯的业务。米其林称，供应链问题是导致公司作出这一决定的主要原因。

7、法拉利：启动第一期1.5亿欧元的股票回购，作为总金额约20亿欧元的股票回购计划的一部分。

8、瑞士制药巨头诺华表示，计划在全球范围内裁减多达8000个工作岗位，其中包括在瑞士的1400个岗位，这是之前披露的重组计划的一部分。

9、美光科技2022年第三财季调整后每股收益为2.59美元，分析师预期2.45美元；第三财季调整后收入86.4亿美元，符合市场预期；预计第四财季调整后

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。



每股收益为 1.43-1.83 美元，分析师预期 2.57 美元；预计第四财季调整后收入 68-76 亿美元，分析师预期 91.4 亿美元；美光科技美股盘后跌超 2%。

➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘多数下跌，能源化工品全线下跌，燃油跌 3.95%，沥青跌 2.44%，玻璃跌 2.1%，甲醇跌 1.74%，乙二醇跌 1.63%，聚丙烯跌 1.55%；黑色系普遍下跌，铁矿石跌 5.42%，焦煤跌 5.1%，焦炭跌 2.27%，螺纹钢跌 1.37%，热卷跌 1.29%；农产品表现疲软，棕榈油跌 3.5%，豆油跌 2.25%，菜油跌 1.64%，豆二跌 1.47%，豆一跌 1.33%。

2、据证券时报，尽管本周以来大宗市场呈整体反弹走势，但对比前期高点，不少有色、黑色、化工商品仍录得两成左右跌幅。分析人士认为，下半年国际经济衰退预期增强，大宗商品或迎系统性下行风险。伴随上游原材料成本强势趋缓，国内工业制造业企业有望迎来利润改善。

3、大商所数据显示，今年 1-6 月，我国生猪期货累计成交 406 万手，总成交额 1.05 万亿元。随着生猪期货交易、交割逐步成熟，目前已经初步发挥市场功能。近期，随着农业农村部逐步调控产能，生猪价格恢复到成本线以上，生猪期货主力合约价格在每吨 20830 元，高于目前每吨 19000 元左右的现货价格。

4、中国石化川东南盆缘复杂构造带“新场南—东溪—丁山—林滩场”形成整体连片，整体资源量达到 11930.5 亿立方米，是中国石化继涪陵页岩气田后发现的第二个万亿方页岩气资源阵地。

5、我国规模最大的 50 万吨/年煤基乙醇项目在陕西榆林建成中交，转入试运行阶段，项目以煤为原料，生产无水乙醇等化工产品，每年可转化低阶煤 150 万吨。

6、俄罗斯农业部发表声明称，从 7 月 1 日至 12 月 31 日，俄罗斯将暂时限制出口氨基酸饲料和大米。

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。



7、欧佩克与非欧佩克产油国举行部长级会议，鉴于当前石油市场情况和对其前景的共识，决定将8月石油总产量上调64.8万桶/日。会议还决定于今年8月3日举行欧佩克与非欧佩克产油国第31次部长级会议。

8、美国至6月24日当周EIA天然气库存增加820亿立方英尺，预期增加740亿立方英尺，前值增加740亿立方英尺。当周美国天然气库存总量为22510亿立方英尺，较此前一周增加820亿立方英尺，较去年同期减少2960亿立方英尺，较5年均值低3220亿立方英尺。

9、波罗的海干散货指数涨2.47%，报2240点。

➤ 债券

1、【债市综述】半年末流动性宽松支撑情绪，现券期货均走强。银行间主要利率债收益率普遍下行，中短券表现更好；国债期货全线收涨，10年期主力合约涨0.2%；半年末最后交易日，银行间资金面供给尚可，但跨月需求旺盛下，隔夜及七天期回购加权利率大幅上行，其中隔夜大幅上行近60bp至1.93%附近；地产债多数上涨，“21融创03”涨超208%，“20时代07”涨近9%。

2、据财政部，5月份，全国发行新增债券7536亿元，其中一般债券1216亿元、专项债券6320亿元；发行再融资债券4541亿元，其中一般债券3107亿元、专项债券1434亿元。合计，全国发行地方政府债券12077亿元，其中一般债券4323亿元、专项债券7754亿元。

3、财政部7月6日将招标续发1700亿元两期记账式付息国债，期限包括3年和7年，发行金额均为850亿元。

4、上交所印发通知助力企业盘活存量资产，支持符合条件的重点领域、重点区域、重点企业开展资产证券化业务，支持企业利用PPP项目、知识产权等开展证券化。其中，鼓励和支持交通、水利、清洁能源、保障性租赁住房、水电气热、生态环保、产业园区、仓储物流等行业主体，发行CMBS或类REITs等不动产类资产支持证券。

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。



5、上交所和中证指数公司将于7月22日正式发布上证分区域信用债指数系列（3条），中证指数公司将于7月22日正式发布中证分区域信用债指数系列（19条），为市场提供多样化业绩基准与投资标的。

6、上海清算所发布粤港澳大湾区债券指数，通过指数产品形式全方位反映大湾区债券市场发展，在债券市场引导社会资源支持大湾区实体经济建设。

7、【债券重大事件】毕节德溪建设未能及时清偿债务，已达成展期意向；大唐山东发电未能履行持有人会议决议，“20大唐山东MTN001”6月30日立即到期应付；蓝光发展及子公司新增到期未能偿还债务本息49.64亿元；蓝光发展违约后续进展：已形成风险化解方案雏形；阳谷祥光铜业重整进展：目前已申报债权总额约61亿元；新世纪评级下调洪涛股份主体及“洪涛转债”信用等级至CCC，展望负面；标普下调宝龙地产长期发行人信用评级至“CCC+”，同时应其要求撤销相关评级；穆迪下调宝龙地产企业家族评级至“Caal”，展望维持“负面”；穆迪下调弘阳地产企业家族评级至“Caal”，展望维持“负面”；中证鹏元下调翔鹭钨业主体及“翔鹭转债”信用等级为A+；中证鹏元：下调毕节市七星关区新宇建设、毕节天河城建、毕节德溪建设主体及债项评级至AA-；联合资信下调美尚生态主体长期信用等级为BB-，评级展望负面；大公下调正邦科技主体长期信用等级为A，展望维持负面；中债资信下调幸福人寿保险主体信用等级至A+，展望稳定；“22财鑫金控MTN001”、“22海安动迁CP001”取消发行。

➤ 外汇

1、周四人民币兑美元中间价报6.7114，调贬79个基点。在岸人民币兑美元16:30收盘报6.6943，较上一交易日涨29个基点；夜盘收报6.7001，较上一交易日夜盘跌1个基点。交易员表示，美联储主席鲍威尔重申鹰派立场，但中国PMI数据对人民币构成提振，汇价短期或仍围绕6.7关口展开交投。外汇局数据显示，5月，我国国际货物和服务贸易进出口规模37570亿元，同比增长14%。国际货物和服务贸易顺差3514亿元，创年内新高。

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。



2、跨境清算公司公告显示，今年6月份，人民币跨境支付系统（CIPS）新增19家间接参与者，其中境内2家，境外17家。

3、韩国央行公布数据显示，今年第一季度，包括财政部和韩国央行在内的韩国外汇当局净出售83亿美元外汇储备，以支撑本币汇率。这是至少自2019年3月韩国银行开始发布该数据以来的最大数额。今年第一季度，韩元兑美元汇率下跌1.9%，此后又下跌6.7%，成为亚洲新兴市场表现最疲软的货币。

4、俄罗斯央行宣布将个人向国外转账的限额从每月15万美元提高到100万美元。俄央行表示，截至6月24日，俄罗斯的国际储备为5861亿美元，一周内增长0.7%。

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。



财经日历

经济数据

北京时间	指 标
7:30	日本5月失业率
7:30	日本6月东京CPI
7:50	日本第二季度短观大型非制造业景气判断指数
8:00	韩国6月进/出口
8:30	日本6月制造业PMI终值
8:30	韩国6月汇丰制造业PMI
9:45	中国6月财新制造业PMI
13:00	印度6月日经制造业PMI
15:15	西班牙6月制造业PMI
15:30	瑞士6月SVM采购经理人指数
15:45	意大利6月制造业PMI
15:50	法国6月制造业PMI终值
15:55	德国6月制造业PMI终值
16:00	欧元区6月制造业PMI终值
16:30	英国6月制造业PMI
16:30	英国5月央行抵押贷款许可
17:00	欧元区6月CPI
17:00	意大利6月CPI
21:45	美国6月Markit制造业PMI终值
22:00	美国6月ISM制造业PMI
22:00	美国5月营建支出

财经大事

北京时间	事件
19:45	德国财长林德纳举行新闻发布会，主题是2023年预算和截至2026年的财政规划

假期提示

地区	事件
中国香港	因中国香港特别行政区成立纪念日，香港交易所休市一日，互联互通北向交易关闭
加拿大	因加拿大国庆日，多伦多证券交易所休市一日

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

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。



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。