



资讯早间报

冠通研究 2022/7/28

市场走势

国内期货主力合约多数上涨，双焦期货领涨。焦煤涨超4%，焦炭、苯乙烯（EB）、乙二醇（EG）涨超3%，铁矿石、聚氯乙烯（PVC）、纸浆、短纤、豆二、棕榈油、豆油、PTA涨超2%；跌幅方面，不锈钢（SS）、沪镍跌近1%。

国际期货主力合约涨跌不一。CBOT农产品普遍上涨，CBOT大豆涨2.02%，CBOT玉米涨0.67%，CBOT豆油涨2.02%，CBOT豆粕涨1.94%，CBOT小麦跌1.74%。LME金属涨跌互现，伦铜涨1.57%，伦铝涨0.19%，伦锌跌0.03%，伦铅跌0.64%，伦镍涨0.18%。

重要资讯

【宏观资讯】

➤ 美联储再次加息75个基点，重申高度关注通胀风险

美联储今日的行动使得6-7月累计加息达到150个基点，幅度为1980年代初保罗·沃尔克执掌美联储以来最大。FOMC重申会高度关注通胀风险，并且表示继续上调该目标区间将是合适之举，如果风险可能阻碍实现通胀目标，美联储将调整政策。该利率决议得到FOMC成员的一致通过。此外，美联储将按计划于9月份加速缩表，抵押贷款支持证券（MBS）的每月缩减上限将升至350亿美元，而国债的每月缩减上限将升至600亿美元。

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。



➤ 鲍威尔强调下次加息幅度取决于数据，否认美国经济衰退

鲍威尔认为，美国还没有出现经济衰退，但软着陆的可能性明显缩小，GDP 数据有大幅修正的趋势。他表示，下次会否大幅加息取决于数据，放缓加息可能也是合适的。美联储不再提供前瞻指引。

➤ 国家统计局：6 月份工业企业利润由降转增 行业结构有所改善

6 月份，随着产业链供应链明显修复，规模以上工业增加值同比增长 3.9%，企业营业收入增长 8.6%，均连续两个月回升，较 4 月份的低点分别提高 6.8 和 7.2 个百分点，收入增速已接近近年平均水平，生产销售继续边际改善，企业效益逐步恢复。上半年，规模以上工业企业营业收入同比增长 9.1%。

国家统计局工业司高级统计师朱虹解读工业企业利润数据：6 月份，各地区各部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，高效统筹疫情防控和经济社会发展，深入实施稳经济系列政策措施，工业企业复工复产扎实推进，企业利润恢复加快，当月利润由降转增，行业结构有所改善。

➤ 国家能源局：2014 年以来我国单位国内生产总值能耗累计降低 20%

国家能源局局长章建华表示，2014 年以来，我国单位国内生产总值能耗累计降低 20%，以年均 2.9% 的能源消费增长支撑了 6.2% 的国民经济增长。能源消费结构显著优化。煤炭消费比重从 2014 年的 65.8% 下降到 2021 年的 56%，年均下降 1.4 个百分点，是历史上下降最快的时期。清洁能源消费比重同期从 16.9% 上升到 25.5%，占能源消费增量的 60% 以上。

➤ 中国能源碳达峰工作能否如期实现？国家能源局回应

国家能源局局长章建华表示，国家能源局狠抓“十四五”能源规划和能源领域碳达峰方案的落地实施，推动能源绿色低碳转型和高质量发展。具体是：一是大力发展非化石能源，二是积极推动煤炭的清洁高效利用，三是加强终端用能的清洁替代。在去年全球能源供应紧张、欧洲多国重启煤电的形势下，我国非

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。



化石能源发展保持力度不减，占能源消费总量比重提高了0.7个百分点，就是从15.9%提高到16.6%，保持了十八大以来的年平均增速，从现在到2030年，我们预计非化石能源消费比重将按平均每年1个百分点的速度持续增长，我们有能力也有信心实现2030年前碳达峰的目标。

➤ 广期所发布《广州期货交易所风险准备金管理办法》等6项业务规则

广期所发布《广州期货交易所风险准备金管理办法》《广州期货交易所违规违约处理办法》《广州期货交易所交割管理办法》《广州期货交易所指定交割仓库管理办法》《广州期货交易所标准仓单管理办法》《广州期货交易所信息管理办法》等6项业务规则。其中，《广州期货交易所风险准备金管理办法》提到，交易所应当按向会员收取手续费收入20%的比例从管理费用中提取风险准备金。

【黑色系期货】

➤ 国家能源局：电煤库存达到历史同期最好水平

国家能源局电力司司长何洋在表示，随着“七下八上”负荷高峰期的来临，我们预计全国用电负荷还将继续攀升。目前，我们全国的电煤库存充足，电煤库存的水平达到了历史同期的最好水平。我们煤电的出力受阻和非计划停运的发电容量也降到了历史上的最低，这也进一步夯实了电力保供的基础。

➤ 广州19家主流仓库建筑钢材库存量周环比降8.30万吨

据市场统计，截至7月27日，本周广州19家主流仓库建筑钢材库存82.2万吨，较上周降8.3万吨，较去年同期降25.2万吨；其中螺纹钢库存44.5万吨，较上周降4.9万吨，较去年同期降25.6万吨；线材（盘螺）37.7万吨，较上周降3.4万吨，较去年同期增0.4万吨。

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。



➤ 7月27日钢谷网中西部&全国钢材库存调研统计

①全国建材：社库852.87万吨，较上周减少73.47万吨，下降7.93%；厂库385.62万吨，较上周减少52.45万吨，下降11.97%；产量388.71万吨，较上周增加1.83万吨，上升0.47%。

②中西部建材：社库261.06万吨，较上周减少25.64万吨，下降8.94%；厂库149.23万吨，较上周减少20.54万吨，下降12.10%；产量130.18万吨，较上周增加1.24万吨，上升0.96%。

➤ 找钢网库存分析：产量回升，去库放缓

①建材产量346.27万吨，周环比增15.85万吨，升4.80%；年同比减78.48万吨，降18.48%。

②建材厂库326.08万吨，周环比减33.05万吨，降9.20%；年同比减19.40万吨，降5.62%。

③建材社库526.34万吨，周环比减32.04万吨，降5.74%；年同比减87.21万吨，降14.21%。

【农产品期货】

➤ 印尼开始对B40棕榈油生物柴油进行道路测试

据外媒报道，印尼能矿部新能源和可再生能源司长Dadan Kusdiana周三表示，12辆汽车将绕爪哇岛行驶5万公里，测试B40棕榈油生物柴油，且计划在年底前完成测试。

➤ 巴西国内供应量减少，棉花价格大幅上涨

近年来，由于巴西货币雷亚尔兑美元不断贬值，刺激了产棉大国巴西棉花出口量，并导致巴西棉制品零售价格短期内大幅上升。有专家指出，在今年俄乌冲

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。



突的外溢影响下，巴西国内棉花价格还将持续走高。瓦加斯基金会经济学教授卡拉·本尼表示，值得注意的是，俄罗斯和乌克兰是谷物和化肥主要出口国，无论是谷物还是化肥，都关系着巴西农产品的产量、价格和出口。由于当前（俄乌冲突）这种不确定性因素的存在，巴西未来很可能出现即便产量提高也很难平复国内市场棉花短缺和价格走高的趋势。

➤ **Unica：2022年7月上半月巴西中南部糖产量下跌0.12%**

巴西蔗糖行业协会（Unica）周三称，7月上半月巴西中南部地区的糖产量达到297.6万吨，上年同期为298.0万吨。乙醇产量为22.3亿升，上年同期为21.81亿升。甘蔗含糖量为143.19公斤/吨，上年同期为143.64公斤/吨。47.07%的蔗汁用于制糖，上年同期为47.20%。

【能化期货】

➤ **美议员提议就中国购买俄罗斯油气实施对华制裁，中方回应**

有记者提问：美国共和党参议员卢比奥提出一项法案，针对任何法人因保险或注册从俄向中国运输石油或液化天然气的油轮而实施制裁。中方对此有何评论？赵立坚表示，中方一贯反对缺乏国际法依据的单边非法制裁和长臂管辖。中国和俄罗斯在相互尊重平等互利的基础上开展正常的经贸合作，不针对第三方，也不会受外界干扰。

➤ **国家能源局：大力发展非化石能源 能源消费总量中越来越多要来自于非化石能源**

国家能源局局长章建华27日在国新办新闻发布会上表示，今后，在较长的一段时间内，我国能源需求总量还将持续增长，所以在“双碳”目标的约束下，要大力发展非化石能源，推动构建新型的电力系统，统筹好非化石能源特别是新能源与化石能源之间的互补和优化组合。能源消费总量中越来越多要来自于非化石能源，在能源可靠供应方面，化石能源要发挥基础性调节作用。

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。



➤ 美国原油出口创下新纪录，原油库存降幅大超预期

EIA 数据显示，上周美国原油库存减少 452.3 万桶，降幅大超预期；战略石油储备库存减少 560.4 万桶至 4.745 亿桶，为 1985 年 6 月 14 日当周以来最低。与此同时，美国上周原油出口增加 78.9 万桶/日至 454.8 万桶/日，原油出口量创纪录新高，机构认为，强劲的出口可能会在未来几周持续下去。这在一定程度上是由于美国紧急释放战略原油储备增加了供应，而世界其他地区则仍在努力应对短缺。

【金属期货】

➤ 2022 年上半年我国黄金产量 174.687 吨，同比增长 14.36%

据中国黄金协会最新统计数据显示：2022 年上半年，国内原料黄金产量为 174.687 吨，比 2021 年上半年增产 21.934 吨，同比上升 14.36%，其中，黄金矿产金完成 139.154 吨，有色副产金完成 35.533 吨。另外，2022 年上半年进口原料产金 55.658 吨，同比上升 6.65%，若加上这部分进口原料产金，全国共生产黄金 230.345 吨，同比上升 12.40%。

➤ 宏观情绪偏空，镍价下跌

欧洲能源危机愈演愈烈，叠加美联储即将公布加息决议，利空镍价走势。沪镍期货仓单有所回升，空单挤兑风险减弱，沪镍走势高位回落，市场操作持观望心态浓。供需面依旧偏弱，印尼镍矿新增产能逐步释放，国内进口量回升，供应端比较充裕；下游不锈钢因钢厂生产亏损，需求疲软。

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月27日 LME 铝库存减少 4425 吨 巴生、新加坡仓库降超 4000 吨

7月27日，LME 铝库存数据更新，合计减少 4425 吨，其中巴生、新加坡仓库降超 4000 吨，巴生仓库减少 2150 吨，新加坡减少 1900 吨，高雄、鹿特丹、毕尔巴鄂有少量下降。其他仓库暂无数据波动。

➤ SMM：美联储加息将落地 BC 铜价反弹

今日 BC 铜主力合约 2209 整体呈上涨状态，开盘走高，上涨至日均线上方 51810 元/吨，窄幅震荡整理后下跌至 51430 元/吨，经过午间停盘整理，午后开盘，窄幅震荡整理后再度上涨至 52120 元/吨，临近收盘，小幅度走低，最后收报于 52030 元/吨，上涨 570 元/吨，涨幅 1.11%。

金融市场

➤ 金融

1、银保监会部署开展涉企违规收费专项整治行动，银行领域专项整治行动重点治理超出服务价格公示标准收费、利用优势地位转嫁应由银行承担的费用、贷款强制捆绑金融产品或服务、未落实各项服务收费减免政策等问题。

2、央行发布数据显示，截至6月末，全国共有小额贷款公司 6150 家，贷款余额 9258 亿元，上半年减少 165 亿元。

3、中基协披露数据显示，6月企业资产证券化产品共备案确认 110 只，新增备案规模合计 1130.6 亿元。截至6月底，存续企业资产证券化产品 2138 只，存续规模 20388.14 亿元，存续规模较上月减少 1.03%。

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。



4、建信基金发布公告称，刘军正式担任公司董事长一职，任职日期为7月26日。数据显示，截至2022年6月末，建信基金管理资产总规模超1.3万亿元，其中，公募基金管理资产规模超7000亿元。

5、国内某第三方机构监测数据显示，近期半夏投资、卓识私募、一村投资等3家私募机构的管理规模纷纷迈过百亿元大关，成为业内新晋百亿私募。不过，半夏投资方面回应称，目前实际规模还在百亿元以下，所谓总规模超过100亿元，有“母子基金合并重复计算的因素”。

6、据经济参考报，近日，包括浙江、广东等多地证监局接连开出数张针对私募机构的罚单，行业监管持续趋严。近年来，私募基金规模保持增长态势的同时，包括备案手续办理、重要信息披露、基金管理原则遵循等不合规运作问题以及“伪私募”等乱象也时有发生。为此，多地证监局相继出手整治，私募基金行业迎来进一步规范。

7、据中国基金报，基金销售机构最新公募基金保有规模出炉，在二季度股市巨震中，公募基金销售保有规模前100强权益类基金规模激增4300亿。在同业存单指数基金热卖和债基销量增长背景下，非货基保有规模更是增长7900亿，招行、蚂蚁两巨头的非货保有规模，单个季度新增都超过1000亿元体量。

8、据经济参考报，随着基金二季报披露收官，公募基金最新规模悉数出炉。相较于主动权益基金遭净赎回，QDII基金则在二季度受到投资者青睐，获得超230亿份的净申购。其中，恒生医疗、恒指科技、恒生互联、纳指ETF获净申购份额领先。与此同时，截至2022年二季度末，QDII基金管理规模达3070.26亿元，较一季度末的2696.99亿元进一步增长，而这也是该类基金规模首次突破3000亿元。

9、据中国证券报，近日，12只公募REITs披露2022年二季报“成绩”。在这12只产品中，除高速、产业园类3只REITs净利润亏损外，其余9只全部盈利，占比超七成。对于运营情况波动的原因，业内人士分析，高速、产业园类REITs主要因疫情冲击，收入受影响较大；环保类REITs则受季节性影响，收入环比上行；物流园类REITs整体表现最为稳定。

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。



10、中国证券报，银行理财公司发售的 FOF 产品数量大幅增长。Wind 数据显示，今年以来起售的上述相关 FOF 产品有 80 多只，远超 2021 年同期水平。业内人士认为，FOF 产品是银行理财间接参与权益市场的主要工具之一。随着净值化转型不断推进，布局权益市场逐渐成为银行理财产品转型的重要方向。

➤ 楼市

1、住建部决定征集遴选部分城市开展智能建造试点，推动建筑业向数字设计、智能施工、建筑机器人等方面转型，通过打造智能建造产业集群，催生一批新产业新业态新模式。

2、住建部在浙江、安徽及北京海淀区、沈阳市等 22 个市（区）开展城市基础设施安全运行监测试点工作，鼓励社会资本参与基础设施建设和运营维护，推动形成政府主导、市场运作、多方参与、共建共赢的新模式。

3、上海第二批集中供地第三日，位于杨浦区、松江区和青浦区的 6 宗地块全部溢价成交，总出让金 127.8 亿元。其中，位于青浦区徐泾镇和朱家角镇的两宗地块触及中止价，进入“一次报价”阶段。从当日成交情况来看，国资仍是拿地的主力军。

4、仲量联行更新发布“中国 40 城办公楼市场指数”报告显示，排名前 10 的城市，位次无变动，表明头部城市办公楼市场结构已相对成熟。其中，北京、深圳、成都、杭州、长沙的指数呈现小幅正增长，表明其应对市场波动的内生动力相对充足。

5、香港差饷物业估价署数据显示，香港 6 月私人住宅租金指数报 178，环比回升 0.74%，结束 8 个月跌势。6 月租金同比跌幅收窄至 0.73%，上半年租金累计跌 2.57%。6 月中小型单位租金环比反弹 0.72%，走势与整体租金一致，上半年累计跌 2.9%。

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。



➤ 产业

1、据国家能源局，我国加快电动汽车充电设施的建设，截至今年6月份，已累计建成392万台，形成全球最大规模的充电基础设施。2025年将满足超过2000万辆电动汽车的充电需求。

2、据工信部，上半年，我国互联网业务收入保持正增长，利润总额降幅进一步收窄，研发费用增速稳中有落。其中，规模以上互联网企业完成互联网业务收入7170亿元，同比增长0.1%；实现利润总额645.4亿元，同比下降6.2%。

3、《横琴粤澳深度合作区促进集成电路产业发展若干措施》公布，从支持企业发展、人才引进、平台建设、粤澳协同创新等四个方面提出具体扶持措施。其中提出，对在合作区新设立的符合条件的总部、区域性总部企业，将分别给予2000万元、1000万元一次性奖励。

4、长三角一体化示范区从积极推进新型信息基础设施一体化建设、加快推动数字产业化等5个方面推出20条举措，共同推进示范区数字经济领域创新举措率先落地，加快推动示范区产业数字化和数字产业化。

➤ 海外

1、因工作岗位、薪酬和工作条件等争议未能解决，英国全国铁路、海运和运输工人工会27日按计划举行罢工行动，4万多名铁路职工和14家火车运营公司参与，导致全国只有20%的火车运营。另外，因薪酬谈判破裂，英国机车工程师和消防员协会宣布于8月13日罢工一天，将有9个公司的火车司机参加。

2、韩国统计厅统计显示，受新冠疫情和老龄化影响，5月韩国死亡人数2.89万人，同比增加12.8%，创开始相关统计以来同月最高，增幅也创新高。出生人口约为2万人，总人口连续31个月出现自然减少。

3、韩国央行调查报告显示，预期7月通货膨胀率高达4.7%，比6月上升0.8%，均为2008年开始相关统计以来最高纪录。

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。



4、美国6月耐用品订单环比升1.9%，为2021年11月以来最大增幅，预期降0.5%，前值升0.8%。

5、美国6月成屋签约销售指数环比降8.6%，为2020年4月以来最大降幅，预期降1.5%，前值由升0.7%修正至升0.4%。

6、德国8月GfK消费者信心降至负30.6点，连续两个月创历史新低。反映德国消费者信心的经济前景、收入预期和购买倾向三项指标均环比下降。

7、意大利7月消费者信心指数环比从98.3降至94.8，为2020年5月以来最低水平。商业信心指数则从113.4降至110.8。

8、澳大利亚政府下调GDP增长预期，预计经济本财年将进一步减速至3%，低于先前预期的3.5%，然后在2024财年从先前预测的2.5%降至2%。

9、摩根大通下调欧元区经济预估，预计由于2022年第四季度和2023年第一季度欧元区经济将温和衰退。目前预计欧洲央行年底前将加息50个基点，此前预计为75个基点。

10、德国政府将从明年起逐步削减电动汽车补贴，用于未来两年电动车补贴的预算拨款为34亿欧元，待这笔经费耗尽，购买电动汽车的消费者将不再获得补贴。

➤ 国际股市

1、热门中概股多数上涨，尚乘数科涨36.07%，汉广厦房地产涨26.13%，新濠影汇涨13.61%，传奇生物涨10.85%，嘉楠科技涨10.5%，世纪互联涨10.17%，瑞能新能源涨8.82%。跌幅方面，巨喜生物跌17.34%，团车跌13.87%，中阳金融跌11.18%，名创优品跌7.67%。中概新能源汽车股集体上涨，蔚来汽车涨1.68%，小鹏汽车涨1.93%，理想汽车涨0.39%。

2、特斯拉官网发布消息，特斯拉新车将不再享受终身免费标准车载娱乐服务，需在购买新车8年后付费订阅，但具体价格暂未公布。

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、美光宣布全球首款 232 层 NAND 闪存正式量产。该闪存具备业界最高的单位储存密度，并提供与前几代 NAND 相比更高的容量和更佳的能源效率。

4、消息称美国私募对冲基金 Elliott Management 买入并持有 PayPal 股份，但规模未知。

5、Square Enix 子公司 Eidos Montreal 工作室创始人 Stephane D'Astous 透露，索尼有意收购 Square Enix Tokyo，从而拿下《最终幻想》和《王国之心》等 IP。

6、推特在发给员工的电子邮件中称，将削减在旧金山、纽约和悉尼等多个全球市场的实体办公空间，并称不打算裁员。此外，推特还可能关闭其在悉尼的办事处，并考虑在租约到期后关闭全球其他几个办事处。

7、受天然气价格飙升影响，全球最大化工企业、德国化工巨头巴斯夫将削减氨产量。巴斯夫首席执行官表示，巴斯夫将从外部供应商那里购买一些氨来填补缺口，但警告称，明年农民将面临化肥成本飙升。

8、波音第二季度营收 166.81 亿美元，市场预期 175.5 亿美元；净利润 1.6 亿美元，同比下降 72%；每股收益 0.32 美元，预期 0.39 美元；第二季度运营现金流 8100 万美元，市场预期为负 3.427 亿美元。

9、SK 海力士第二季度销售额为 13.81 万亿韩元（约合人民币 713 亿元），同比增长 33.8%，创单季最高纪录，营业利润 4.19 万亿韩元，同比大增 55.6%，净利润为 2.88 万亿韩元，大增 44.7%。

10、新东方第四财季经营亏损 1.056 亿美元，净亏损 1.893 亿美元；净营收 5.24 亿美元，同比下跌 56.8%；调整后每 ADS 亏损 0.94 美元，预期盈利 0.01 美元。新东方预计新财年第一财季营收为 6.413 亿美元至 6.806 亿美元。董事会授权回购最多 4 亿美元股票。

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。



11、Spotify：第二季度营收 28.64 亿欧元，同比增 23%，每股亏损 0.19 欧元；二季度总月活数为 4.33 亿，同比增 19%，预计第三季度总月活数为 4.5 亿，总付费用户数为 1.94 亿。

12、脸书第二季度每股收益 2.46 美元，预期 2.56 美元。营收 288.22 亿美元，预期 289.4 亿美元。净利润 66.87 亿美元，预期 71.74 亿美元。第二季度脸书日活跃用户数 19.7 亿，预期 19.5 亿；脸书月活跃用户数 29.3 亿，预期 29.5 亿。第二季度广告业务收入 281.52 亿美元，去年同期为 285.8 亿美元。第二季度营业利润率 29%，预期 28.7%。预计 2022 年第三季度总营收将在 260 亿-285 亿美元之间，预期 303.2 亿美元。脸书美股盘后跌超 2%。

13、福特汽车第二季度调整后每股收益 0.68 美元，预期 0.45 美元。二季度汽车部门营收 379 亿美元，预期 345.2 亿美元。二季度北美市场 EBIT 为 32.7 亿美元，预期为 20.3 亿美元。福特汽车仍然预计全年调整后 EBIT 为 115-125 亿美元。福特将每股派息从 0.1 美元提高至 0.15 美元。福特汽车美股盘后涨超 6%。

14、高通第三财季调整后每股收益 2.96 美元，预期 2.86 美元。调整后营收 109.3 亿美元，预期 108.7 亿美元。预计第四财季调整后每股收益 3.00-3.30 美元，预期 3.26 美元。预计第四财季营收 110-118 亿美元，预期 119.2 亿美元。高通美股盘后跌超 3%。

➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘多数上涨，能源化工品表现强势，苯乙烯、乙二醇涨超 3%，PVC、短纤、纸浆、PTA 涨超 2%。黑色系全线大涨，焦煤涨 4.52%，焦炭涨 3.47%，铁矿石涨 2.84%，动力煤、热卷、螺纹钢涨逾 1%。农产品多数上涨，棕榈油、豆油、豆二涨超 2%，菜粕涨、豆粕、菜油涨超 1.5%。

2、据国家能源局，我国天然气储备规模快速提升，三年多的时间实现翻番。目前地下储气库注气进度执行良好，采暖季前可以确保实现应储尽储、满库运行。预计到“十四五”末，我国天然气储备能力有望在 2021 年的基础上再翻一番，天然气协调稳定发展和安全稳定供应水平再上新的台阶。

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、农业农村部表示，将继续落实和完善《生猪产能调控实施方案（暂行）》，强化生猪全产业链监管监测；压实生猪产能分级调控责任，稳定长效性支持政策，引导养殖场户科学安排生产。同时，联合财政部门进一步通过降低农产品加工行业增值税率、扩大增值税进项税抵扣范围等措施，支持引导生猪产业全链条发展。

4、中国黄金协会数据显示，上半年，我国黄金产量174.687吨，同比增长14.36%。黄金消费量476.82吨，下降12.84%；其中，黄金首饰320.73吨，下降7.98%；金条及金币112.44吨，下降25.59%；工业及其他用金43.65吨，下降7.89%。

5、俄罗斯统计局报告显示，今年上半年俄罗斯煤炭开采量下降0.8%至2.08亿吨，化肥产量下降7.6%，其中钾肥下降23%。不过俄罗斯6月汽油产量增加7.5%，柴油产量增加9.3%。

6、EIA报告：上周美国原油库存减少452.3万桶，预期减少103.7万桶，前值减少44.5万桶；原油产量增加20万桶至1210万桶/日，出口增加78.9万桶/日至454.8万桶/日，原油出口量创纪录新高。

7、日本农林水产省：2022年日本全国食用大米产量预计为673万吨，自有可比数据以来首次低于700万吨。

8、波罗的海干散货指数跌2.62%，报2007点。

➤ 债券

1、资金面延续宽松，隔夜回购加权利率盘中一度跌破1%关口，随后又回到1%上方；现券期货未能延续暖势，银行间主要利率债长券收益率小幅反弹，短券收益率下行不足1bp；国债期货多数小幅收跌；地产债涨跌不一，“20宝龙04”涨超19%，“21金地01”跌14%。

2、中证转债指数收盘涨0.46%，成交额1059.68亿元；万得可转债等权指数收盘涨1%，成交额1116.65亿元；“N瑞鹤转”涨超57%，中大转债涨超21%，三

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。



花转债涨超 10%，英联转债涨超 9%，斯莱转债涨超 8%，银轮转债涨逾 7%；城市转债跌超 3%，泉峰转债跌超 2%，“齐翔转 2”跌逾 1%。

3、据经济参考报，今年以来，可转债市场不断壮大。Wind 数据显示，以发行公告日作为统计标准，截至 7 月 27 日，年内已有 73 家上市公司发行可转债，发行规模合计为 1252.88 亿元。此外，7 月以来，还有 9 家上市公司发布可转债发行预案，其中，中旗新材可转债发行预案获股东大会通过，其余则仍处于董事会预案阶段。

4、宝龙地产称正积极沟通解决债务问题，部分未能偿付非“交叉违约”；“20 金科地产 MTN001”持有人会议审议通过展期兑付议案，将本期债券本息展期一年分六期兑付；“20 金科 03”将于 7 月 28 日进行第二次分期偿付；大公终止对富通集团主体及相关债项进行信用评级；新世纪评级终止康得新主体及相关债项信用评级；福建阳光集团及董事长被采取行政监管措施；德兴投资控股收到上交所监管警示函；交易商协会核减 9 家主体的债务融资工具金额，合计核减 147.5 亿元；“21 湘高速 MTN007”取消发行；“20 融信 01”自 7 月 28 日至 8 月 2 日之间暂停转让。

➤ 外汇

1、在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 6.7569，较上一交易日跌 12 个基点；夜盘收报 6.7600，较上一交易日夜盘收 49 个基点。人民币兑美元中间价报 6.7731，调贬 248 个基点。交易员表示，在岸人民币流动性有所淤积，市场仍关注中美利差倒挂，人民币短期或宽幅震荡，后续关注市场对欧美经济衰退预期的交易。

2、伊朗主管经济副外长表示，伊朗和俄罗斯提出了一个替代 SWIFT 结算系统的新系统，双方即将就此达成协议。届时俄罗斯 MIR 信用卡将可以在伊朗使用。

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
9:30	澳大利亚第二季度出口物价指数
9:30	澳大利亚6月季调后零售销售
14:45	法国6月PPI
16:00	欧元区7月经济景气指数
16:00	欧元区7月工业景气指数
16:00	欧元区7月服务业景气指数
16:00	欧元区7月消费者信心指数终值
20:00	德国7月CPI
20:30	美国至7月23日当周初请失业金人数
20:30	美国第二季度实际GDP
20:30	美国第二季度实际个人消费支出
20:30	美国第二季度核心PCE物价指数
22:30	美国至7月22日当周EIA天然气库存
23:00	美国7月堪萨斯联储制造业产出指数

财经大事

北京时间	事件
9:30	日本央行副行长雨宫正佳召开新闻发布会
10:00	交通运输部7月份例行新闻发布会
10:00	国务院医改领导小组秘书处、国家卫健委就党的十八大以来各地深化医改工作进展成效举行新闻发布会
21:00	欧洲央行管委维斯科发表讲话
待定	美国财长耶伦主持金融稳定监督委员会会议

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。