

研究创造价值

宝城期货金融研究所

邮箱: bcqh@bcqhgs.com

报告日期: 2021 年 7 月 14 日



扫描上方二维码, 关注宝城期货
有限责任公司 (ID: bcqhwx)

宝城期货宏观策略早报

数据来源: WIND 资讯

内容摘要:

- 一、 宏观数据速览
- 二、 期货市场要闻
- 三、 财经新闻汇编
- 四、 股票市场要闻

一、宏观数据速览

时间	事件	预测值	当期值	上期值	去年同期值
2021/05	全社会用电量:累计同比(%)	--	18.78	19.12	-2.85
2021/05	工业增加值:当月同比(%)	8.58	8.80	9.80	4.40
2021/05	固定资产投资:累计同比(%)	16.39	15.40	19.90	-6.30
2021/06	金融机构新增人民币贷款:当月值(亿元)	--	21200	15000	18100
2021/06	社会融资规模:当月值:初值(亿元)	--	36700	19200	34300
2021/06	M2:同比(%)	8.29	8.60	8.30	11.10
2021/06	M1:同比(%)	--	5.50	6.10	6.50
2021/06	M0:同比(%)	--	6.20	5.60	9.50
2021/06	PPI:同比(%)	8.47	8.80	9.00	-3.00
2021/06	CPI:同比(%)	1.21	1.10	1.30	2.50
2021/06	财新服务业 PMI:经营活动指数	--	50.30	55.10	58.40
2021/05	社会消费品零售总额:当月同比(%)	12.80	12.40	17.70	-2.80
2021/06	财新制造业 PMI	--	51.30	52.00	51.20
2021/06	官方非制造业 PMI:商务活动	--	53.50	55.20	54.40
2021/06	官方制造业 PMI	--	50.90	51.00	50.90
2021/03	GDP:当季同比(%)	--	18.30	6.50	-6.80

二、商品投资参考

综合

1、国务院将于7月14日上午10时举办政策例行吹风会，介绍启动全国碳排放权交易市场上线交易有关情况。另据《财经》报道，多位业内人士确认，本周五上午，全国碳市场将在北京、上海、武汉三地同时举行开市启动仪式，随后开始第一批交易。

2、海关总署统计，上半年，我国进口铁矿砂5.61亿吨，增加2.6%；天然气5981.9万吨，增加23.8%；大豆4895.5万吨，增加8.7%；玉米1530.2万吨，增加318.5%；小麦536.8万吨，增加60.1%。同期，进口原油2.61亿吨，减少3%。

3、IEA月报：美国、欧洲和日本6月份的初步数据显示，石油行业库存减少了2180万桶；6月欧佩克+减产执行率为114%；欧佩克+6月原油产量增加45万桶/日；维持2022年非欧佩克石油供应预测不变，将增加160万桶/日；沙特5月产量增长38万桶/日至892万桶/日。

4、IEA月报：全球石油需求2021年将增加540万桶/日（此前预计为540万桶/日）；全球石油需求2022年将增加300万桶/日（此前预计为310万桶/日）；6月全球石油供应增加110万桶/日至9560万桶/日；6月全球石油需求增加320万桶/日至9680万桶/日；初步数据显示，2021年第三季度的原油库存可能会出现至少10年来最大的降幅。

5、2021年以来，受美联储货币政策收紧预期、全球疫情反复等诸多因素影响，黄金价格一改过去几年的强势，呈现出震荡走弱的格局。与此同时，黄金QDII的业绩表现同样萎靡不振。截至7月9日，今年以来多只黄金QDII出现负受益，且跌幅超过5%。

6、美债收益率普遍上涨，2 年期美债收益率涨 2.8 个基点报 0.265%，3 年期美债收益率涨 6.3 个基点报 0.476%，5 年期美债收益率涨 5 个基点报 0.851%，10 年期美债收益率涨 5.3 个基点报 1.423%，30 年期美债收益率涨 4.9 个基点报 2.049%。

金属

1、COMEX 黄金期货收涨 0.1%报 1807.7 美元/盎司，COMEX 白银期货收跌 0.68%报 26.06 美元/盎司。美国 6 月 CPI 创 2008 年 6 月以来最大增幅，显示通胀压力持续增大。美债收益率以及美元上涨施压金价。

2、伦敦基本金属表现分化，LME 期铜跌 0.08%，报 9401.5 美元/吨；LME 期锌跌 0.42%，报 2937 美元/吨；LME 期镍涨 0.25%，报 18725 美元/吨；LME 期铝涨 1.95%，报 2538 美元/吨；LME 期锡涨 0.91%，报 32385 美元/吨；LME 期铅跌 1.03%，报 2308.5 美元/吨。

3、上期所基本金属期货夜盘涨跌不一，沪铜跌 0.22%，沪锌跌 0.72%，不锈钢涨 2.46%，沪镍涨 0.26%，沪铝涨 0.31%，沪锡涨 0.24%，沪铅跌 0.76%。上期能源国际铜夜盘收跌 0.18%。

4、伦敦金属交易所：铝库存减少 15925 吨，铜库存增加 1400 吨，镍库存减少 732 吨，铅库存减少 575 吨，锡库存减少 40 吨，锌库存减少 1500 吨。

5、全球最大黄金上市交易基金（ETF）SPDR Gold Trust 黄金持仓量截至周二为 1037.28 吨，较前一交易日持平。

煤焦钢矿

1、7月13日普氏62%铁矿石指数报217.85元/吨，较前一交易日下跌0.60美元/吨，跌幅为0.27%。

2、黑色系夜盘期货全线收涨，焦煤涨2.99%，动力煤涨2.6%，热轧卷板涨1.45%，焦炭涨1.31%，螺纹钢涨1.22%，铁矿石涨0.87%。能源化工品表现分化，玻璃涨2.22%，刷新历史新高，乙二醇涨1.99%，LPG涨0.92%，塑料跌1.25%，橡胶跌1.21%，聚丙烯跌1.15%。

能源化工

1、国际油价集体上涨，美油8月合约涨1.5%报75.21美元/桶，布油9月合约涨1.72%报76.45美元/桶。美国原油库存再次下降支撑油价。

2、美国至7月9日当周API原油库存减少407.9万桶，预期减少433.3万桶，前值减少798.3万桶。

3、国内商品期货夜盘，原油合约收涨2.15%报460.2元/桶。沪金收涨0.26%报378.68元/克，沪银收跌0.82%报5442元/千克。

4、IEA月报：在欧佩克+生产政策明确之前，石油市场可能会保持动荡；如果欧佩克+僵局继续，石油市场将明显吃紧，产量配额将保持在7月份的水平；呼吁欧佩克在2022年的产油量将较2021年水平增加110万桶/日，至4340万桶/日；经合组织5月份石油库存增加1810万桶，至29.5亿桶。

农产品

1、洲际交易所 (ICE) 农产品期货主力合约涨跌不一，原糖期货涨 0.65%，报 17.10 美分/磅；棉花期货涨 0.33%，报 88.45 美分/磅；可可期货跌 1.69%，报 2389 美元/吨；咖啡期货跌 0.58%，报 1.531 美元/磅。

2、芝加哥期货交易所 (CBOT) 农产品期货主力合约多数上涨，大豆期货涨 0.07%，报 13.51 美元/蒲式耳；玉米期货涨 1.5%，报 5.41 美元/蒲式耳；小麦期货跌 0.9%，报 6.35 美元/蒲式耳。

3、据商务部，上周 (7 月 5 日至 11 日) 全国食用农产品市场价格比前一周下降 0.5%，生产资料市场价格比前一周上涨 0.5%。肉类价格总体下降，其中猪肉批发价格每公斤 21.09 元，下降 0.6%，羊肉、牛肉批发价格分别下降 1.2% 和 0.3%。

三、财经新闻汇编

公开市场

1、央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，7月13日以利率招标方式开展了100亿元7天期逆回购操作，中标利率2.20%。Wind数据显示，当日100亿元逆回购到期。

要闻资讯

1、国务院将于7月14日上午10时举办政策例行吹风会，介绍启动全国碳排放权交易市场上线交易有关情况。另据《财经》报道，多位业内人士确认，本周五上午，全国碳市场将在北京、上海、武汉三地同时举行开市启动仪式，随后开始第一批交易。

2、国家发改委正会同有关部门制定碳达峰、碳中和顶层设计文件，抓紧编制2030年前碳达峰行动方案 and 分领域分行业实施方案，谋划金融、价格、财税、土地、政府采购、标准等保障方案，加快构建碳达峰碳中和“1+N”政策体系。

3、央行货币政策司司长孙国峰表示，美联储货币政策转向对中国货币政策、金融市场影响较小。下一步我国货币政策将坚持稳字当头，以我为主，主要根据国内经济形势和物价走势，把握好政策力度和节奏。我国PPI走高是阶段性的，今年二三季度可能维持相对高位，并有望在今年4季度和明年趋于回落。央行正有序推进碳减排支持工具设立工作，并将确保其精准性和直达性。

4、我国外贸进出口总值连续13个月保持同比正增长，进出口规模创下历史同期最好水平。据海关统计，今年上半年我国货物贸易进出口总值18.07万亿元，同比增长27.1%。其中，出口9.85万亿元，增长28.1%；进口8.22万亿元，增长25.9%。按人民币计价，6

月我国出口同比增长 20.2%，进口同比增长 24.2%。海关总署新闻发言人李魁文表示，今年下半年进出口同比增速或将放缓，但全年进出口仍然有望保持较快增长。

5、海关总署新闻发言人李魁文出席国新办新闻发布会时表示，上半年我国外贸增速较快，下半年进出口同比增速或将放缓，但全年进出口仍然有望保持较快增长。国际大宗商品价格上涨阶段性推升企业生产成本，但输入性通胀风险总体可控。

6、央行金融市场司司长邹澜：前 6 个月，企业贷款合同平均利率为 4.41%，同比下降 0.28 个百分点；总的看，金融系统对实体经济支持力度企业融资便利性提升，综合融资成本稳中有降。

7、中央企业交出亮眼半年“成绩单”，上半年实现营业收入 17.1 万亿元、利润总额 1.31 万亿元、净利润 1.02 万亿元，两年平均增速分别达 8.7%、17.9%、20.6%，其中上半年央企净利润首次突破 1 万亿元。

8、国家卫健委：7 月 12 日，31 个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团报告新增新冠肺炎确诊病例 29 例，其中境外输入病例 27 例，本土病例 2 例（江苏 1 例，云南 1 例）；新增无症状感染者 22 例（均为境外输入）。

9 重占领域金融风险得到有效防范 一季度末 影子银行类资管产品 非标债权 资金在

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_21828

