

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8月4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
2021/06	全社会用电量:累计同比(%)	--	17.27	17.69	-1.28
2021/06	工业增加值:当月同比(%)	7.79	8.30	8.80	4.80
2021/06	固定资产投资:累计同比(%)	12.56	12.60	15.40	-3.10
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
2021/06	社会消费品零售总额:当月同比(%)	10.82	12.10	12.40	-1.80
2021/07	财新制造业 PMI	--	50.30	51.30	52.80
2021/07	官方非制造业 PMI:商务活动	--	53.30	53.50	54.20
2021/07	官方制造业 PMI	--	50.40	50.90	51.10
2021/06	GDP:当季同比(%)	--	7.90	18.30	3.20

二、商品投资参考

综合

1、**国务院印发《全民健身计划（2021-2025年）》**，提出加大全民健身场地设施供给、推动体育产业高质量发展等8个方面主要任务，到2025年带动全国体育产业总规模达到5万亿元。

2、**中国有色金属工业协会：下半年有色金属生产总体保持平稳增长，但同比增幅有所收窄，全年增幅有望达5%左右**；主要有色金属价格总体呈高位回调的态势，中长期看，铜价不具备走出持续上涨“超级周期”价格行情的条件，铝价长期在低位运行的欠账有望得到改观。

3、**国际棉花咨询委员会表示，预计全球棉花需求料将录得连续第二年增长，增幅可能会达到12%**。但由于新冠疫情，亚洲工厂关闭和物流问题的威胁仍令人担忧。从8月开始的2021-22年度，全球产量可能会上升3%，达到2500万吨。美国将率先增产，美国同比增长22%，至380万吨。印度产量“预计仍将保持高位”，达到590万吨。巴西产量可能达到约230万吨。

4、**铁路部门推出免费退票措施，办理8月3日24时前已购各次列车有效车票退票时，均不收取退票手续费**。民航局进一步明确，8月4日0时前已购买乘机日期在8月4日至8月31日的国内机票，自8月4日0时起至航班起飞前可以免费退票。

5、**美联储理事鲍曼：让一些人重新进入劳动市场可能需要一段时间；招聘遇到困难，就业率仍然远远低于原来的水平；创纪录的职位空缺数量是令人鼓舞的迹象；要使美国经济恢复强劲，还有更多工作要做。**

6、韩国央行会议纪要显示，央行委员愈发支持于年内加息。韩国央行委员 Koh Seungbeom 在 7 月会议上主张加息，纪要显示，另有三位委员表态需要考虑加息，或防止“过晚”开始调整政策。

金属

1、**上期所基本金属期货夜盘全线下跌，沪锌跌 1.3%，国际铜跌 1.25%，沪铜跌 1.16%，沪铝跌 0.5%，沪铅跌 0.47%，沪镍跌 0.42%。**

2、伦敦基本金属普遍下跌，LME 铜跌 1.45%报 9560 美元/吨，LME 锌跌 2.41%报 2977 美元/吨，LME 镍跌 0.57%报 19405 美元/吨，LME 铝跌 1.01%报 2588.5 美元/吨，LME 锡跌 0.37%报 34700 美元/吨，LME 铅跌 0.37%报 2393 美元/吨。

3、COMEX 黄金期货收跌 0.48%报 1813.4 美元/盎司，COMEX 白银期货收涨 0.06%报 25.59 美元/盎司。投资者等待美国就业数据以寻找政策线索。

4、智利国家铜业公司：6 月铜矿产量较 2020 年同期有所增加。

5、全球最大白银 ETF—iShares Silver Trust 持仓较上日减少 7.44 吨，当前持仓量为 17202.024 吨。全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 持仓较上日减少 1.74 吨，当前持仓量为 1027.97 吨。

6、**中国黄金协会：上半年，国内原料黄金产量为 152.75 吨，同比下降 10.18%；进口原料产金 52.19 吨，同比上升 9.33%；全国黄金实际消费量 547.05 吨，同比增长 69.21%，较 2019 年同期增长 4.49%。**

煤焦钢矿

1、**国内商品期货夜盘收盘多数下跌，能源化工品普遍走低，燃油跌 2.09%**，LPG 跌 1.81%，短纤跌 1.64%，PTA 跌 1.37%，甲醇跌 0.87%，塑料跌 0.8%。黑色系多数上涨，动力煤涨 1.5%，焦煤涨 1.1%，焦炭涨 0.86%，热卷涨 0.84%，螺纹钢涨 0.77%，铁矿石跌 0.89%。

2、**进入 8 月，动力煤期货价格暴跌后迅速企稳。**从供需基本面来看，动力煤的价格支撑仍然较为强势，市场正密切关注煤炭增产和稳价措施的落地情况。随着 8 月末高温天气逐渐结束，电厂动力煤需求也将回落，市场有望回归理性。但展望下半年，局部地区煤炭供应以及电力供应紧张的情况，仍有可能发生。

能源化工

1、**国内商品期货夜盘，原油合约收跌 1.72%报 434.2 元/桶。**沪金涨 0.02%报 378.54 元/克，沪银涨 0.48%报 5389 元/千克。

2、**国际油价全线走低，美油 9 月合约跌 1.45%报 70.23 美元/桶，连跌两日，创两周新低；**布油 10 月合约跌 1.08%报 72.1 美元/桶。新冠病毒德尔塔变异毒株迅速传播，使市场担忧原油需求前景。

3、美国至 7 月 30 日当周 API 原油库存减少 87.9 万桶，预期减少 140 万桶，前值减少 472.8 万桶。

4、南非矿产资源和能源部当地时间 8 月 1 日宣布，受国际原油价格上涨、兰特兑美元汇率贬值以及其他因素共同影响，燃油价格将再次上调，汽油每升涨价 91 分（约合人民币 0.41 元），柴油每升涨价 55 至 56 分（约合人民币 0.25 元），燃油价格上调自 8 月 4 日零时起生效。

农产品

- 1、**国内商品期货夜盘收盘多数下跌。农产品多数下跌，菜粕跌 1.53%**，豆二跌 1.41%，豆粕跌 1.33%，棉纱跌 0.85%，菜油跌 0.47%，豆油跌 0.37%。
- 2、**洲际交易所 (ICE) 农产品期货主力合约全线上涨，咖啡期货涨 1.65%**，报 175.65 美分/磅；棉花期货涨 0.28%，报 89.88 美分/磅；原糖期货涨 0.39%，报 18.02 美分/磅；可可期货涨 2.88%，报 2431 美元/吨。
- 3、**芝加哥期货交易所 (CBOT) 农产品期货主力合约普遍下跌，大豆期货跌 2.48%**，报 1320 美分/蒲式尔；玉米期货跌 1.25%，报 552.25 美分/蒲式尔；小麦期货跌 0.65%，报 724.75 美分/蒲式尔。
- 4、据商务部监测，上周（7月26日至8月1日）全国食用农产品市场价格比前一周上涨 0.3%，生产资料市场价格比前一周上涨 0.8%。食用农产品市场：30 种蔬菜平均批发价格每公斤 4.28 元，比前一周上涨 2.9%，其中菠菜、芹菜、菜花批发价格分别上涨 19.2%、10.2%和 10.1%。

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，8月3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、上半年我国服务贸易保持良好增长态势。服务进出口总额23774.4亿元，同比增长6.7%，服务贸易逆差下降70%至1204.6亿元。

2、北京市发布加快建设全球数字经济标杆城市实施方案，目标2025年数字经济增加值占GDP的50%左右；2030年全面实现数字赋能超大城市治理，建设成为全球数字经济标杆城市。

3、58家地方AMC将迎新监管规定，监管部门正就《地方资产管理公司监督管理暂行办法》向业内征求意见。截至目前已经有江西、北京出台地方AMC监管文件，贵州、云南、山东也先后就地方AMC监管文件征求意见。

4、今年以来，公司债和企业债发行规模持续增长。数据显示，截至8月3日，年内公司债和企业债合计发行规模达22821.45亿元，同比增长9.1%。360政企安全集团投资总监唐川表示，注册制之后，公司债、企业债的发行效率明显提高，对于经营状况较好的企业而言，债券融资效率已有明显提升，故在经济稳定发展的前提下，公司债、企业债整体年发行量稳步增长已是必然。

5、民生银行：中国银保监会同意公司发行不超过800亿元人民币的金融债券。

6、国家卫健委：8月2日报告新增新冠肺炎确诊病例90例，其中境外输入病例29例，本土病例61例；报新增无症状感染者41例，其中本土23例。8月2日，江苏省新增本土确诊病例45例，其中南京市报告5例，扬州市报告40例；河南新增本土确诊病例2例，新增本土无症状感染者15例。

7、江苏首个保障房建设行业主体优质企业债券成功发行，为南京市级保障房建设等重大民生工程提供资金保障。南京安居建设集团有限责任公司“21南京安居债01”以3.25%的低利率成功发行，共募集资金22.50亿元。

8、“碳中和”基金密集登场。截至8月2日，今年以来新申报或改名为“碳中和”相关主题的基金数量达到15只，其中7只为股票ETF及其联接基金，7只为主动权益类基金，另有一只定开债基。

9、【债券重大事件】华夏控股：公司及下属子公司累计未能如期偿还债务本息合计834.93亿元；大公：将“20蓝光04”和“20蓝光CP001”信用等级分别下调至C和D；中诚信国际：将“20蓝光CP001”债项信用等级调降至D；中诚信国际：将“20蓝光MTN001”的债项信用等级由CCC调降至C；中诚信国际：调降蓝光发展“16蓝光01”等相关债项信用等级至C；；惠誉：撤销盐城东方集团“BB-”长期本币发行人违约评级；

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_24759

