

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 6 月 22 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
2021/04	全社会用电量:累计同比(%)	--	19.12	21.24	-4.74
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
2021/05	金融机构新增人民币贷款:当月值(亿元)	--	15000	14700	14800
2021/05	社会融资规模:当月值:初值(亿元)	--	19200	18500	31900
2021/05	M2:同比(%)	8.13	8.30	8.10	11.10
2021/05	M1:同比(%)	--	6.10	6.20	6.80
2021/05	M0:同比(%)	--	5.60	5.30	9.50
2021/05	PPI:同比(%)	8.26	9.00	6.80	-3.70
2021/05	CPI:同比(%)	1.56	1.30	0.90	2.40
2021/05	财新服务业 PMI:经营活动指数	--	55.10	56.30	55.00
2021/05	社会消费品零售总额:当月同比(%)	12.80	12.40	17.70	-2.80
2021/05	财新制造业 PMI	--	52.00	51.90	50.70
2021/05	官方非制造业 PMI:商务活动	--	55.20	54.90	53.60
2021/05	官方制造业 PMI	--	51.00	51.10	50.60
2021/03	GDP:当季同比(%)	--	18.30	6.50	-6.80

二、商品投资参考

综合

1、**央行就虚拟货币交易炒作问题约谈部分银行和支付机构，要求不得为相关活动提供账户开立、登记、交易、清算、结算等产品或服务。**各机构要全面排查识别虚拟货币交易所及场外交易商资金账户，及时切断交易资金支付链路。工行、建行、农行、支付宝等 6 家机构发布声明，禁止为虚拟货币交易提供服务。

2、**6 月 21 日，备受期待的原油期货在上海期货交易所子公司上海国际能源交易中心正式挂牌交易。上市首日原油期货运行平稳，合计成交 5068.57 万元。**作为我国首批以人民币计价并向境外投资者全面开放的期权品种，原油期货上市首日就吸引了托克、摩科瑞等知名境外机构参与交易。

3、**国家发改委、交通运输部印发《成渝地区双城经济圈综合交通运输发展规划》提出，到 2025 年基本建成“轨道上的双城经济圈”，轨道交通总规模达到 10000 公里以上，其中铁路网规模达到 9000 公里以上。公路通达能力进一步提升，高速公路通车里程达到 15000 公里以上。**

4、**美联储周一在固定利率逆回购中接纳了 7651 亿美元，续创历史新高，规模连续 3 日超 7000 亿美元。美联储上周五在固定利率逆回购中接纳了 7471 亿美元，上周四接纳了 7558 亿美元。**

5、**美联储主席鲍威尔：最近几个月通胀显着上升；五月份失业率有所上升，但就业增长应该会加快；疫情继续对经济前景构成风险；通胀预期将会回落到美联储的目标水平；经济活动以及就业持续加强；美联储将竭尽所能支持经济完成复苏。**

金属

- 1、**COMEX 黄金期货收涨 0.82%报 1783.5 美元/盎司，COMEX 白银期货收涨 0.08%报 25.99 美元/盎司。**美元涨势暂歇辅助黄金恢复吸引力。
- 2、**伦敦基本金属普遍上涨，LME 镍涨 1.9%报 17480 美元/吨，LME 锡涨 1.13%报 30200 美元/吨，**LME 铝涨 0.71%报 2402 美元/吨，LME 锌涨 0.62%报 2840 美元/吨，LME 铜涨 0.38%报 9180 美元/吨，LME 铅涨 0.25%报 2163 美元/吨。
- 3、**伦敦金属交易所（LME）：铜库存减少 7625 吨，铝库存减少 8425 吨，**锌库存减少 775 吨，镍库存减少 732 吨，锡库存减少 50 吨，铅库存减少 75 吨。
- 4、国际铜业研究小组公布，3 月份铜市场出现 19000 吨的缺口。
- 5、美国商品期货交易委员会（CFTC）：截至 6 月 15 日当周，COMEX 黄金期货投机性净多头头寸减少 12613 手至 114451 手。
- 6、美国商品期货交易委员会（CFTC）：截至 6 月 15 日当周，COMEX 铜期货投机性净多头头寸减少 4308 手至 20389 手。
- 7、全球最大白银 ETF—iShares Silver Trust 持仓较上日减少 129.78 吨，当前持仓量为 17594.72 吨。
- 8、全球最大黄金 ETF—SPDR Gold Trust 持仓较上日减少 3.5 吨，当前持仓量为 1049.56 吨。

煤焦钢矿

1、**6月21日普氏62%铁矿石指数报206.55美元/吨，较前一交易日下跌10.75美元/吨**，跌幅4.95%，实现两连跌。

2、**黑色系夜盘期货全线收跌，铁矿石跌4.06%，热轧卷板跌2.88%，螺纹钢跌2.34%**，焦炭跌1.74%，焦煤跌1.4%，动力煤跌0.09%。能源化工品表现分化，燃油涨1.02%，苯乙烯涨1.01%，PTA涨0.84%，橡胶跌0.94%，20号胶跌0.91%，PVC跌0.89%。

能源化工

1、**上海原油期货主力合约夜盘收涨1.67%，报457.7元/桶**。沪金、沪银分别上涨0.93%、0.59%。

2、**国际油价集体上涨，创18年10月以来新高**。美油8月合约涨2.51%报73.08美元/桶，布油8月合约涨1.86%报74.88美元/桶。能源需求持续复苏的情况下，市场预期恢复伊朗核协议的谈判将继续拖延。

3、**美国商品期货交易委员会（CFTC）公布，截至6月15日当周，WTI原油期货投机性净多头头寸增加9494手至433970手；COMEX铜期货投机性净多头头寸减少4308手至20389手；COMEX黄金期货投机性净多头头寸减少12613手至114451手；COMEX白银期货投机性净多头头寸增加2174手至46557手。**

农产品

1、**黑色系夜盘期货全线收跌，农产品普涨，豆一涨2.72%，豆油涨2.44%，豆二涨2.13%**。

2、**洲际交易所 (ICE) 农产品期货主力合约多数上涨，咖啡期货涨 2.17%，报 155.25 美分/磅**；棉花期货跌 0.13%，报 85.07 美分/磅；原糖期货涨 2.22%，报 17.03 美分/磅；可可期货涨 0.30%，报 2379 美元/吨。

3、**芝加哥期货交易所 (CBOT) 农产品期货主力合约涨跌不一，大豆期货涨 0.57%，报 1320.5 美分/蒲式尔**；玉米期货跌 1.46%，报 558 美分/蒲式尔；小麦期货涨 0.08%，报 666.25 美分/蒲式尔。

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，6月21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，当日无逆回购到期。

要闻资讯

1、6月21日，市场自律定价自律机制公告称，市场利率定价自律机制优化了存款利率自律上限的确定方式，将原由存款基准利率一定倍数形成的存款利率自律上限，改为在存款基准利率基础上加上一定基点确定。

2、LPR连续14个月保持不变。6月LPR报价出炉，连续14个月不变。中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，2021年6月21日贷款市场报价利率（LPR）为：1年期LPR为3.85%，5年期以上LPR为4.65%。以上LPR在下次发布LPR之前有效。

3、监管部门窗口指导贷款利率，涉及万亿银行息差。据21世纪经济报道，央行此前对部分商业银行窗口指导，要求2021年度新发放银行贷款加权平均利率不得超过2020年度第四季度平均水平+12BP。业内人士表示，此举一方面稳定银行息差，不出现剧烈波动；另一方面落实中央切实降低实体经济，特别是小微企业融资成本政策要求。

4、财政部：5月全国发行地方政府债券8753亿元。其中，发行一般债券4229亿元，发行专项债券4524亿元；按用途划分，发行新增债券5701亿元，发行再融资债券3052亿元。1-5月全国发行地方政府债券25463亿元。其中，发行一般债券13759亿元，发行专项债券11704亿元；按用途划分，发行新增债券9465亿元，发行再融资债券15998亿元。

5、首批基础设施公募 REITs 正式上市，市场表现整体较为理性。9 只产品全部收红，博时招商蛇口产业园 REIT 涨幅最高，达 14.72%。9 只产品合计交易额约 18.6 亿元。其中，中金普洛斯仓储物流 REIT 交易额最高，达 3.05 亿元。

6、证监会债券部主任陈飞表示，将着力支持运营成熟、现金流稳定、市场认可度高的资产依托 REITs 实现权益融资；坚持从严监管，净化市场生态；及时总结试点经验，加强关键制度完善，推动市场健康发展。

7、上交所表示，将加快 REITs 市场建设，优化完善 REITs 业务规则，做好 REITs 业务监管，加强投资者教育，促进 REITs 市场长期健康发展。深交所称，将积极培育多元化投资者群体，切实维护公募 REITs 市场长远健康发展。

8、上海市出台“REITs20 条”，自 8 月 1 日起施行，有效期至 2026 年 7 月 31 日。上海市将依托金融中心优势，加快打造 REITs 产品发行交易首选地，为此提出设立专项资金、支持上交所开展业务、支持公募基金管理人开展业务等 6 条政策措施。

9、中债金融估值中心：为满足市场参与机构对基础设施公募 REITs 交易参考和公允价值计量的需求，6 月 21 日起试发布中债 REITs 估值。

10 中证指数公司表示 为满足市场用户对公募 REITs 产品定价需求 6 月 21 日起提供中

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_20272

