

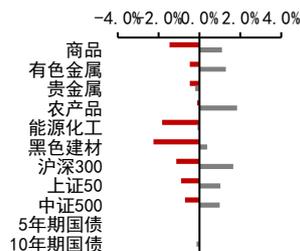
## 欧元区经济景气度提升，变异病毒影响需关注

投资咨询业务资格：  
证监许可【2012】669号

### 报告要点

欧元区6月经济景气指数录得117.9，好于预期值116.5和前值114.5。由于疫情的趋势性好转，欧元区6月经济景气度进一步提升。近期delta变异病毒使得部分国家疫情略有反弹，其潜在影响需继续关注。疫苗对变异病毒仍然有效，只是有效率有所降低。我们预计变异病毒对欧元区疫情的影响大体可控的。

■ 中信期货商品指数日涨跌 ■ 周涨跌



### 摘要：

#### 资产表现及资金变化：

**国内商品涨跌幅前五：**尿素 1.21%、红枣 1.11%、沪铅 0.78%、淀粉 0.78%、郑糖 0.73%；铁矿-3.99%、焦炭-2.94%、TA-2.93%、20号胶-2.59%、燃油-2.34%

**沉淀资金流入流出前五(亿元)：**连豆 1.36、玻璃 1.02、苹果 0.75、沪铅 0.58、沪金 0.47；焦炭-8.03、铁矿-3.38、TA-3.35、沪镍-2.78、焦煤-2.39

**板块沉淀资金流入流出(亿元)：**有色金属 2.00、贵金属-0.02、农产品-0.10、能源化工-10.75、黑色建材-13.22

### 宏观研究团队

研究员：

张革

从业资格号：F3004355

投资咨询号：Z0010982

刘道钰

021-80401723

liudaoyu@citicsf.com

从业资格号：F3061482

投资咨询号：Z0016422

### 重要新闻及经济数据：

国家发改委在江苏常州溧阳召开第一次全国县城补短板强弱项现场会，会议指出，要客观理性认识到一些县城常住人口正在减少的现实，切不可过度超前建设和盲目建设。

日本5月失业率3%，预期2.9%，前值2.8%。

欧元区6月经济景气指数录得117.9，预期为116.5，前值为114.5；6月工业景气指数录得12.7，创2000年9月以来新高，预期为12.3，前值为11.5；6月服务业景气指数录得17.9，预期为14.8，前值为11.3。

**风险提示：**国内政策收紧、中美关系恶化

## 一、资产表现及资金变化

图表1：全球资产1日表现

国内商品		海外商品		股指		国债(BP)		外汇		
尿素	1.21%	COMEX 黄金	-0.96%	上证综指	-0.92%	中国 2 年	0.3	人民币	6.46	-0.11%
红枣	1.11%	COMEX 白银	-1.34%	深圳成指	-0.99%	中国 5 年	-1.3	美元	92.05	0.18%
沪铅	0.78%	ICE 布油	0.11%	沪深 300	-1.17%	中国 10 年	-0.5	欧元	1.19	-0.23%
淀粉	0.78%	NYMEX 原油	0.10%	上证 50	-1.08%	美国 2 年	-0.4	英镑	1.38	-0.31%
郑糖	0.73%	LME 铜	-0.51%	中证 500	-0.92%	美国 5 年	-0.7	日元	110.53	0.03%
燃油	-2.34%	LME 铝	0.04%	标普 500	0.03%	美国 10 年	-0.7	澳元	0.75	-0.66%
20 号胶	-2.59%	CBOT 大豆	0.00%	纳斯达克	0.19%	英国 10 年	1.5	加元	1.24	-0.40%
TA	-2.93%	CBOT 玉米	0.23%	富时 100	0.21%	德国 10 年	2.0	卢布	72.86	-0.92%
焦炭	-2.94%	ICE2 号棉花	0.17%	德国 DAX	0.88%	日本 10 年	0.3	雷亚尔	4.96	-0.61%
铁矿	-3.99%	ICE11 号糖	-0.40%	日经 225	-0.81%					

资料来源：Wind Bloomberg 中信期货研究部

图表2：期货市场沉淀资金及其变化

板块	1日沉淀资金变化(亿)	板块	5日沉淀资金变化(亿)	板块	沉淀资金(亿)
合计	-12.77	合计	52.13	合计	2145.44
金融	9.32	金融	28.39	金融	847.60
商品	-22.09	商品	23.74	商品	1297.83
有色金属	2.00	能源化工	14.52	黑色建材	342.09
贵金属	-0.02	有色金属	8.83	能源化工	320.56
农产品	-0.10	农产品	2.69	农产品	288.77
能源化工	-10.75	黑色建材	1.56	有色金属	215.28
黑色建材	-13.22	贵金属	-3.86	贵金属	131.13
品种	1日沉淀资金变化(亿)	品种	5日沉淀资金变化(亿)	品种	沉淀资金(亿)
连豆	1.36	铁矿	5.91	铁矿	119.88
玻璃	1.02	TA	5.53	沪铜	101.93
苹果	0.75	PP	4.53	沪金	76.00
沪铅	0.58	塑料	3.75	焦炭	62.41
沪金	0.47	玻璃	3.58	螺纹	62.06
焦煤	-2.39	郑糖	-1.30	沪银	55.13
沪镍	-2.78	20号胶	-1.43	豆粕	54.82
TA	-3.35	沪铜	-3.36	豆油	45.11
铁矿	-3.38	沪银	-3.36	TA	44.59
焦炭	-8.03	焦炭	-4.34	沪铝	42.26

资料来源：Wind 中信期货研究部

说明：沉淀资金按收盘价、交易所保证金标准、单边持仓计算

## 二、重要新闻及经济数据

国家发改委在江苏常州溧阳召开第一次全国县城补短板强弱项现场会，会议指出，要客观理性认识到一些县城常住人口正在减少的现实，切不可过度超前建设和盲目建设。各地区要着眼于促进基本公共服务普惠共享，推进县城公共服务设施提标扩面，完善医疗卫生设施、教育设施、养老托育设施，以及文化体育设施、社会福利设施；着眼于提升生态环境质量，推进县城环境基础设施提级扩能，健全垃圾收集处理设施、污水收集处理设施，加强黑臭水体治理和低碳化改造。

日本 5 月失业率 3%，预期 2.9%，前值 2.8%。日本 5 月零售销售同比增 8.2%，预期增 7.9%，前值增 12%修正为增 11.9%。

欧元区 6 月经济景气指数录得 117.9，预期为 116.5，前值为 114.5；6 月工业景气指数录得 12.7，创 2000 年 9 月以来新高，预期为 12.3，前值为 11.5；6 月服务业景气指数录得 17.9，预期为 14.8，前值为 11.3。

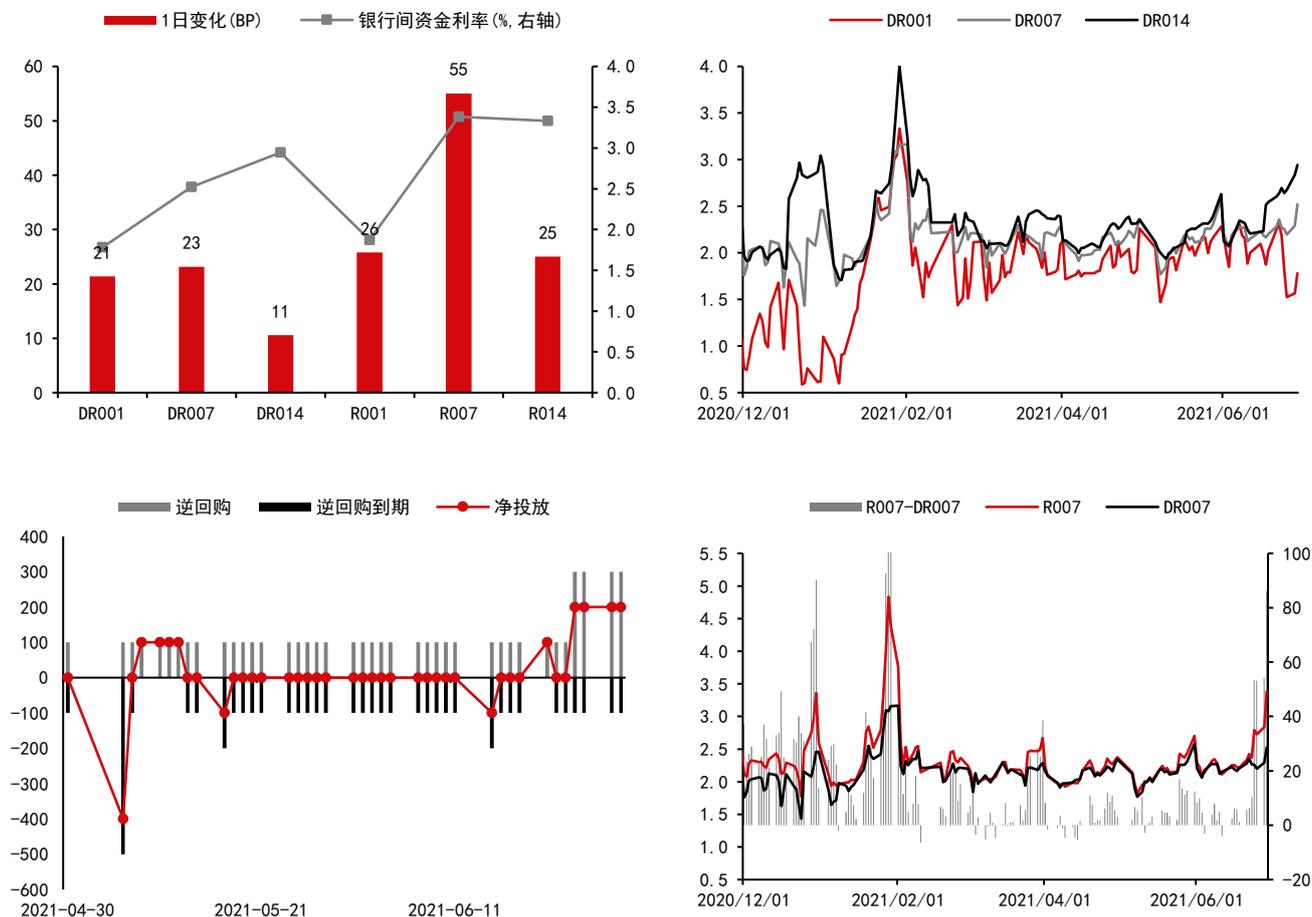
图表3：重要经济数据及事件

日期	北京时间	国家/地区	数据/事件	前值	预期	今值
2021/6/29	7:30	日本	5月失业率:季调(%)	2.8	2.9	3.0
2021/6/29	18:00	欧盟	6月欧元区:经济景气指数:季调	114.5	116.5	117.9
2021/6/30	9:00	中国	6月官方制造业 PMI	51	50.2	--
2021/6/30	20:15	美国	6月ADP 就业人数:环比:季调(%)	0.81	--	--
2021/6/30	22:00	美国	5月成屋签约销售指数(2001年0)	106.2	--	--

资料来源：Wind 中信期货研究部

### 三、流动性跟踪

图表4：银行间市场流动性跟踪



资料来源：Wind 中信期货研究部

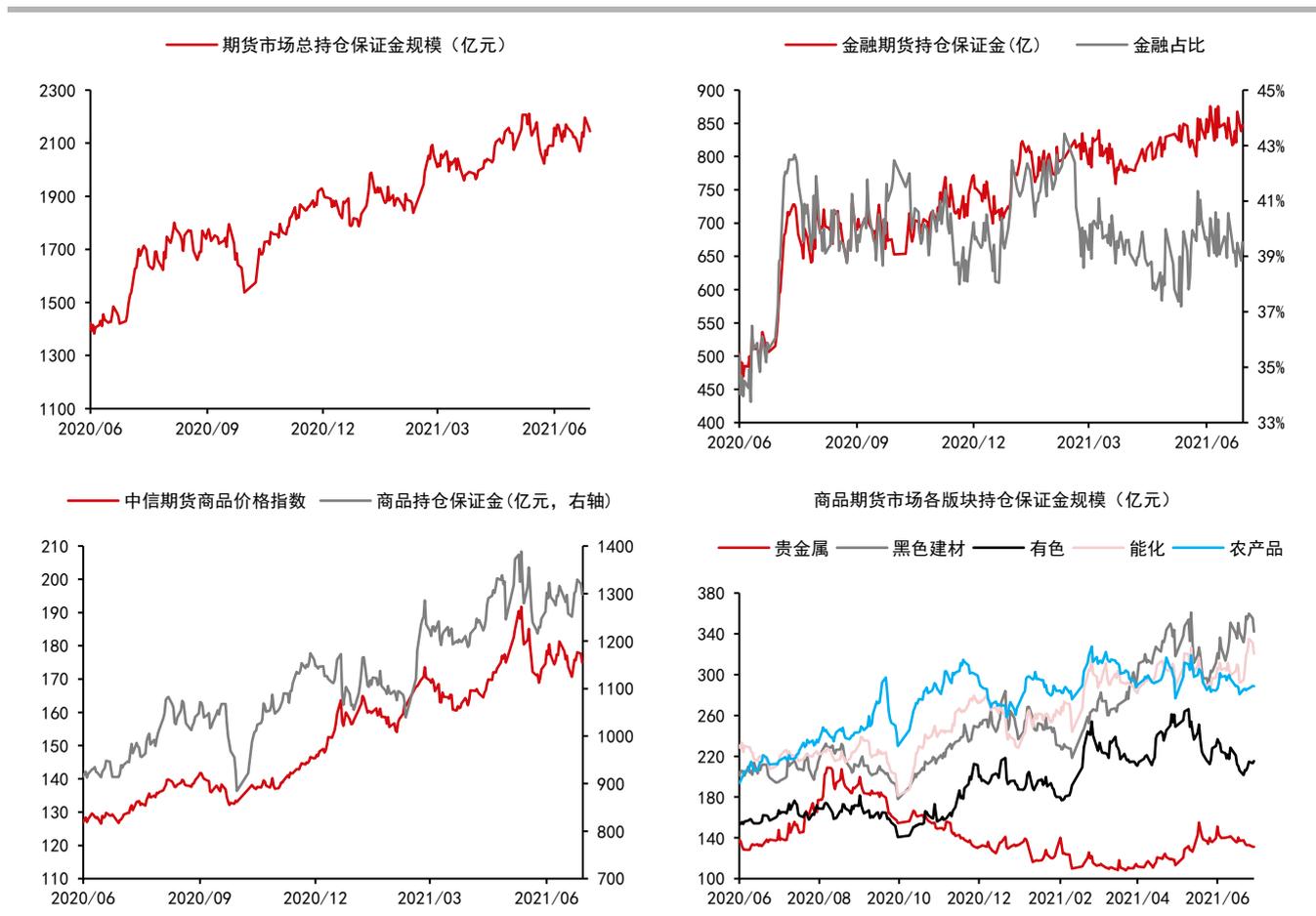
## 四、期货市场数据跟踪

图表5：国内期货市场板块数据跟踪

板块	1日涨跌幅	5日涨跌幅	1日沉淀资金变化(亿)	5日沉淀资金变化(亿)	沉淀资金(亿)
合计			-12.77	52.13	2145.44
金融			9.32	28.39	847.60
商品			-22.09	23.74	1297.83
贵金属	-0.48%	-0.20%	-0.02	-3.86	131.13
黑色建材	-2.26%	1.84%	-13.22	2.69	342.09
有色金属	-0.47%	-0.09%	2.00	14.52	215.28
能源化工	-1.82%	0.38%	-10.75	1.56	320.56
农产品	-0.11%	1.29%	-0.10	8.83	288.77

资料来源：Wind 中信期货研究部

图表6：国内期货市场板块数据跟踪



资料来源：Wind 中信期货研究部

说明：保证金按收盘价、交易所保证金标准、单边持仓计算

图表7：国内商品期货品种1日表现（按价格涨跌幅排序）

品种	1日涨跌幅	振幅	活跃度	5日涨跌幅
尿素	1.21%	1.77%	1.06	1.31%
红枣	1.11%	1.71%	1.54	1.44%
沪铅	0.78%	1.10%	0.95	-0.65%
淀粉	0.78%	2.01%	1.39	0.92%
郑糖	0.73%	1.01%	0.64	2.64%
沪锌	0.70%	1.26%	1.55	1.23%
沪锡	0.69%	1.34%	1.40	3.94%
玉米	0.40%	1.62%	0.63	1.68%
豆粕	0.40%	1.88%	0.70	1.77%
菜粕	0.31%	1.16%	1.48	2.47%
豆二	0.31%	2.03%	1.09	1.89%
硅铁	0.28%	1.29%	1.13	1.77%
棉纱	0.17%	1.44%	1.38	2.41%
甲醇	0.09%	1.34%	0.87	0.95%
郑棉	0.08%	1.22%	0.64	2.90%
玻璃	0.07%	1.60%	0.68	4.59%
粳米	0.04%	0.30%	1.12	-0.02%
PVC	-0.12%	1.34%	0.88	3.58%
热卷	-0.18%	2.62%	1.04	3.11%
豆油	-0.25%	1.89%	1.51	1.14%
乙二醇	-0.32%	1.82%	1.12	2.66%
沪金	-0.35%	0.57%	0.47	-0.68%
沪铝	-0.40%	1.21%	0.71	1.16%
棕榈	-0.45%	2.63%	1.73	1.36%
鸡蛋	-0.46%	0.68%	0.41	0.66%
不锈钢	-0.54%	1.61%	1.66	1.85%
塑料	-0.55%	1.20%	0.86	2.99%
螺纹	-0.59%	2.68%	1.27	3.10%
沪银	-0.60%	1.12%	0.76	0.40%
LPG	-0.65%	1.97%	0.99	3.24%
沪铜	-0.71%	1.56%	0.55	1.06%
苹果	-0.76%	1.43%	0.75	-0.81%
连豆	-0.93%	2.16%	1.45	-3.34%
沥青	-0.94%	1.85%	1.02	4.41%
纸浆	-1.01%	2.09%	1.29	3.16%
苯乙烯	-1.03%	2.10%	1.16	3.73%
锰硅	-1.06%	1.66%	1.36	3.01%
纯碱	-1.21%	1.67%	0.71	0.03%
PP	-1.23%	1.80%	1.20	1.49%
菜油	-1.29%	1.51%	2.16	2.31%
动煤	-1.30%	2.98%	1.12	-8.27%
沪镍	-1.51%	2.15%	3.05	2.22%
原油	-1.57%	2.36%	1.93	-0.99%
焦煤	-1.65%	2.83%	0.99	-1.38%
低硫燃油	-2.07%	3.07%	1.39	-1.12%
沪胶	-2.27%	2.65%	1.62	1.62%
燃油	-2.34%	3.15%	2.72	-1.39%
20号胶	-2.59%	3.15%	1.15	1.94%
TA	-2.93%	3.72%	0.96	2.44%
焦炭	-2.94%	4.24%	1.15	-1.92%
铁矿	-3.99%	5.18%	0.50	0.60%

资料来源：Wind 中信期货研究部

图表8：国内商品期货沉淀资金及其变化

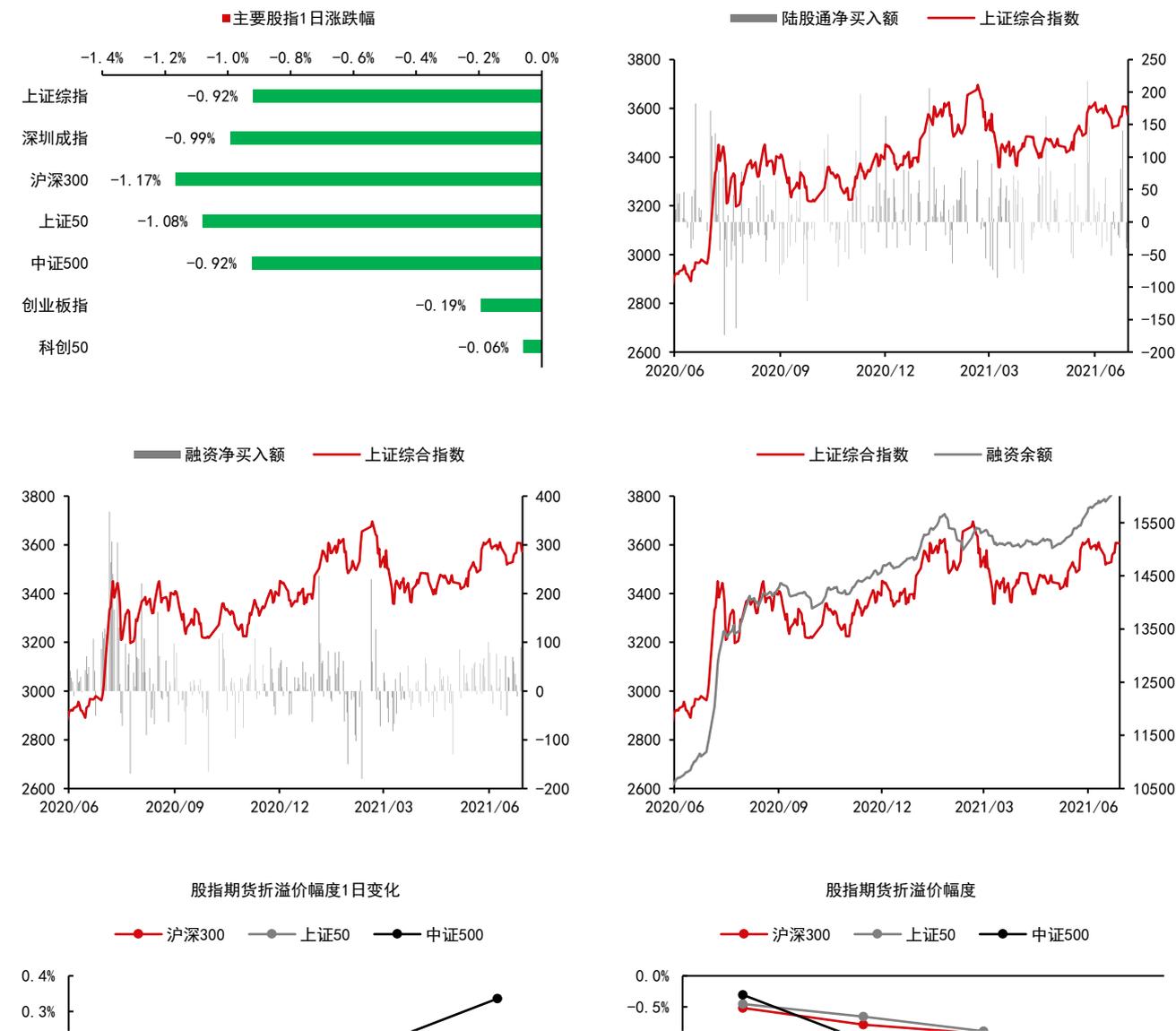
品种	1日沉淀资金变化(亿)	品种	5日沉淀资金变化(亿)	品种	沉淀资金(亿)
连豆	1.36	铁矿	5.91	铁矿	119.88
玻璃	1.02	TA	5.53	沪铜	101.93
苹果	0.75	PP	4.53	沪金	76.00
沪铅	0.58	塑料	3.75	焦炭	62.41
沪金	0.47	玻璃	3.58	螺纹钢	62.06
郑棉	0.37	沪铝	3.17	沪银	55.13
沪锡	0.33	连豆	2.83	豆粕	54.82
郑糖	0.27	乙二醇	2.18	豆油	45.11
螺纹钢	0.16	沥青	1.86	TA	44.59
低硫燃油	0.13	沪铅	1.78	沪铝	42.26
热卷	0.11	苯乙烯	1.75	棕榈	38.21
尿素	0.10	沪锡	1.41	原油	36.44
PVC	0.09	沪镍	0.98	郑棉	33.07
红枣	0.06	PVC	0.88	沪胶	32.86
棉纱	0.05	豆粕	0.59	沪镍	31.32
豆二	0.05	郑棉	0.58	焦煤	29.30
动煤	0.02	菜油	0.57	PP	28.17
菜油	0.00	原油	0.45	热卷	26.58
乙二醇	0.00	纯碱	0.29	塑料	24.95
粳米	0.00	棕榈	0.28	郑糖	24.77
纯碱	-0.05	沪锌	0.17	玻璃	24.38
硅铁	-0.09	螺纹钢	0.16	甲醇	24.23
豆油	-0.10	豆二	0.14	苹果	21.43
塑料	-0.11	菜粕	0.12	PVC	20.43
沪锌	-0.12	棉纱	0.10	玉米	19.51
锰硅	-0.13	LPG	0.05	乙二醇	18.71
LPG	-0.14	尿素	0.04	沥青	17.59
鸡蛋	-0.21	粳米	0.00	沪锌	17.45
沪胶	-0.24	玉米	-0.01	苯乙烯	14.78
20号胶	-0.25	红枣	-0.10	沪锡	13.22
菜粕	-0.26	锰硅	-0.12	菜油	12.11
纸浆	-0.31	豆油	-0.14	纯碱	11.75
淀粉	-0.32	苹果	-0.25	燃油	11.19
玉米	-0.42	鸡蛋	-0.32	LPG	11.19
不锈钢	-0.48	淀粉	-0.39	连豆	11.16
沪银	-0.49	沪金	-0.49	鸡蛋	10.08
豆粕	-0.57	动煤	-0.50	纸浆	9.76
沪铝	-0.58	沪胶	-0.57	菜粕	9.65
PP	-0.58	硅铁	-0.72	沪铅	9.10
苯乙烯	-0.85	热卷	-0.80	动煤	6.26
燃油	-1.05	纸浆	-0.86	硅铁	6.15
棕榈	-1.12	低硫燃油	-1.01	不锈钢	6.09
原油	-1.30	不锈钢	-1.04	锰硅	5.23
甲醇	-1.30	焦煤	-1.06	淀粉	3.93
沥青	-1.56	燃油	-1.12	20号胶	2.70
沪铜	-1.75	甲醇	-1.29	低硫燃油	2.53
焦煤	-2.39	郑糖	-1.30	尿素	2.43
沪镍	-2.78	20号胶	-1.43	豆二	1.82
TA	-3.35	沪铜	-3.36	红枣	1.67
铁矿	-3.38	沪银	-3.36	棉纱	0.76
焦炭	-8.03	焦炭	-4.34	粳米	0.68

资料来源：Wind 中信期货研究部

说明：保证金按收盘价、交易所保证金标准、单边持仓计算

## 五、国内金融市场跟踪

图表9：国内股票市场



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\\_20456](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_20456)



云报告  
https://www.yunbaogao.cn

云报告  
https://www.yunbaogao.cn

云报告  
https://www.yunbaogao.cn