

● 今日关注

1. 中国第二季度 GDP 年率录得 0.4%，预期 1%，前值 4.80%。国家统计局表示，今年以来，国际环境更趋复杂严峻，国内疫情多发散发，不利影响明显加大，经济发展极不寻常，超预期突发因素带来严重冲击，二季度经济下行压力明显增大。
2. 国家统计局指出，总的来看，一系列扎实稳住经济政策成效明显，我国经济克服超预期因素不利影响，呈现企稳回升态势，尤其是二季度实现了经济正增长，稳住了经济大盘，成绩来之不易。
3. 7月16日下午，2022 中国国际碳交易大会在上海举办。会上，上海环境能源交易所宣布启动碳价格指数开发工作。在上海证券交易所的支持下，上海环交所正加快推进碳价格指数研发，致力于推动形成碳市场价格“风向标”。
4. 美国总统拜登表示，已经和沙特达成了一些重要的协议，并预计未来几周我们将看到沙特在能源方面采取进一步措施。沙特外交大臣则回应称，在沙特吉达峰会上没有讨论石油生产问题，欧佩克+将继续评估油市以确保充足的供应，如果我们看到石油短缺，会有更多的生产，此外他还表示，王储在会见拜登时提及的 1300 万桶/日是沙特的石油产能。



5. 圣路易斯联储主席詹姆斯·布拉德表示，当前美国经济表现依然很好，GDP 数据或许未准确反映经济状况。此外他表示，对美国是否陷入衰退持怀疑态度。他认为核心个人消费支出（PCE）可能尚未见顶，美联储现在应该在年底前把政策利率目标定在 3.75%。
6. IMF 总裁格奥尔基耶娃警告称，如果通货膨胀持续下去，全球经济前景的下行风险可能会加剧，各国必须尽其所能降低通货膨胀。此外，由于全球债务状况“迅速恶化”，需要建立债务解决机制，她呼吁迅速采取行动，将 G20 的债务处理共同框架扩展到低收入国家之外。
7. 伊朗官员表示，伊朗不会就导弹计划和地区政策同任何人谈判，伊朗具有制造核弹的技术能力，同时伊朗外交部谴责美国官员和个人对恐怖组织提供政治和宣传上的支持，并将美国前国务卿蓬佩奥等 61 人列入制裁清单。
8. 由于与会方在俄乌问题上的看法不一致，G20 财长会议结束时未能发表联合公报，不过会晤在粮食和能源安全等问题上取得了一些进展。东道国印尼发表了简短的会议总结，各国认同包括应对粮食和能源危机必要性在内的大多数内容，但在危机成因看法上的分歧使得他们今年第二次未能发表联合公报。
9. 随同美国财长耶伦出访亚洲的官员们表示，各国政府可以让买家就俄罗斯原油价格进行谈判，然后如果他们获得的价格达到或低于上限，就有资格获得保险禁令的例外。且支持该计划的国家可能还会禁止本国买家购买超过上限的石油。耶伦表示，同意价格上限计划的国家只需要吸收被保险禁令锁定的俄罗斯石油产量，就能防止全球油价飙升。



10. 在俄罗斯削减对欧洲的天然气供应后，由于面临现货短缺，德国能源巨头 Uniper 开始使用其为过冬而储存的天然气，这加大了德国政府加快达成救助协议的压力。
一名德国官员表示，德国储气设施当前储量已接近 65%，需要俄罗斯天然气过冬。
11. 欧盟拟议对俄罗斯实施一系列新的制裁措施，并将采取行动收紧先前批准的制裁。
知情人士透露，新措施被欧盟委员会称为“维持与协调”方案，将制裁俄罗斯黄金，对机械实施更多贸易限制，并将把超过 50 名个人和实体加入制裁名单。
12. 半岛电视台援引利比亚石油部报道，利比亚恢复石油出口。根据欧佩克月报的二手资料显示，利比亚 6 月原油产量为 62.9 万桶/日。利比亚石油部长 6 月时表示，利比亚石油产量上升至 70 万-80 万桶/日。

● 金属

1. 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货涨 0.04% 报 1706.5 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 2.39% 报 18.66 美元/盎司。本周，COMEX 黄金期货跌 2.05%，COMEX 白银期货跌 2.99%。美联储多位官员为加息 100 个基点预期降温。亚特兰大联储主席博斯蒂克表示，对大规模加息持谨慎态度，他不赞成本月加息 100 个基点。旧金山联储主席戴利表示，不是讲利率提高的极高水平，更可能在 3% 左右。圣路易斯联储主席布拉德也表示，倾向于坚持加息 75 个基点，但他同时认为今年年底前或需加息至 3.75%-4%，而不是 3.5%。另外，密歇根大学调查显示，消费者长期通胀预期由 6 月份的 3.1% 降至 2.8%，是去年 7 月以来最低水平。



2. 伦敦基本金属集体上涨，
3. LME 期铜涨 0.06%报 7174.5 美元/吨，
4. LME 期锌涨 2.35%报 2942.5 美元/吨，
5. LME 期镍涨 2.28%报 19845 美元/吨，
6. LME 期铝涨 0.15%报 2340 美元/吨，
7. LME 期锡涨 1.37%报 24650 美元/吨，
8. LME 期铅涨 5.75%报 1939 美元/吨。
9. 本周，LME 铜跌 8.08%，LME 锌跌 5.05%，LME 镍跌 8.04%，LME 铝跌 3.96%，LME 锡跌 2.82%，LME 铅涨 1.12%。
10. 美国 6 月零售销售月率 1%，预期 0.8%，前值-0.30%。美国 7 月密歇根大学 1 年期通胀预期初值下滑至 5.2%；中期通胀预期下降至 2.8%，为 12 个月以来最低。美国 7 月密歇根大学消费者信心指数初值 51.1，预期 49.9，前值 50。欧盟人口连续第二年减少。欧美经济数据超预期，且美国通胀预期下降，美元高位大幅回落，有色金属夜盘全线拉升上涨。周五伦铜创新低后回升转涨近 1%，今日小幅低开于 7172 美元。周五原油小幅上涨，伦铝创新低后反弹收小阳，今日小幅低开于 2338 美元。

● 美国指数

1. 美股三大股指全线收涨，但仍未能扭转全周跌势，标普 500 指数和道指本周只有周五一天收涨。本周，道指跌 0.16%，标普 500 指数跌 0.93%，纳指跌 1.57%。截



至收盘，道指涨 2.15%报 31288.26 点，标普 500 指数涨 1.92%报 3863.16 点，纳指涨 1.79%报 11452.42 点。但全周来看，道指跌 0.16% 标普 500 指数跌 0.93%，纳指跌 1.57%。科技股全线上涨，苹果涨 1.15%，亚马逊涨 2.64%，奈飞涨 8.2%，谷歌涨 1.28%，微软涨 1.04%。

2. 银行股集体上涨，高盛涨 4.3%，花旗涨 13.05%，摩根士丹利涨 3.79%，美国银行涨 7.17%，富国银行涨 6.17%。热门中概股涨跌不一，宏桥高科涨 28.3%，数海信息涨 23.3%，奥瑞金种业涨 13.33%，金太阳教育涨 10.39%，世纪互联涨 8.72%，名创优品涨 7.74%。消息面上，7 月 15 日盘前，美国劳工部公布数据显示，美国 6 月出口价格指数环比上涨 0.7%，进口价格指数环比上涨 0.2%。同日，美国商务部公布数据显示，美国 6 月零售销售额环比上涨 1%。

● 恒生指数

1. 恒生指数跌 2.19%或 453.49 点，报 20297.72 点，全日成交额 1295.57 亿港元；国企指数跌 2.36%，报 6958.02 点；恒生科技指数跌 3.22%，报 4440.11 点。
2. 汽车等个别蓝筹飘红，地产、互联网、医药等领跌。恒生科技指数中，互联网领跌，仅有理想汽车-W(02015)收升 0.1%。
3. 截至收盘，比亚迪股份(01211)涨 3.96%，报 294.20 港元；东方海外国际(00316)涨 3.17%，报 234.00 港元；下跌方面，碧桂园服务(06098)跌 7.88%，报 22.80 港元；阿里巴巴-SW(09988)跌 5.98%，报 102.20 港元；中国生物制药(01177)跌 5.38%，报 4.92 港元；信义光能(00968)跌 4.42%，报 11.68 港元。
4. 当前环境下只能聚焦业绩给力的品种，比亚迪股份(01211)在发布靓丽业绩之后，各机构都在大力推荐，比亚迪拟自研智能驾驶芯片，欲强补智能化，只要竞争力不断提升，根本就不惧做空。广汽集团(02238)、吉利汽车(00175)、汽配的耐世特



(01316)均表现稳定。新能源汽车的蓬勃发展催生了一体化压铸的强劲需求，如力劲科技(00558)、嘉瑞国际(00822)。煤炭行业业绩也表现突出，几大逻辑相对较硬。如兖矿能源(01171)、中国神华(01088)。

● 农产品

1. 芝加哥期货交易所 (CBOT) 大豆期货周五报收 13.4225 美元/蒲，比一周前下跌 3.9%。美湾 1 号黄大豆现货价格为每蒲 15.90 美元 (每吨 614.1 美元)，比一周前下跌 8.3%。芝加哥 12 月豆油期货报每磅 58.23 美分，比一周前下跌 3.7%。
2. 本周农产品市场继续受到对宏观经济担忧的冲击。周三 (7 月 12 日) 出台的美国 6 月份个人消费者价格指数(CPI)同比增幅达到令人震惊的 9.1%，高于市场预期的 8.8%，也是 1981 年以来的最高通胀速度，预示着美联储将激进加息以遏制通胀飙升。
3. 美国农业部预计 2022/23 美国大豆产量为 45.05 亿蒲，较 6 月份预测调低 1.35 亿蒲，略低于分析师平均预期的 45.15 亿蒲，不过将比上年增加 1.6%。大豆同比增产的主要原因是播种面积同比增加 1.3%。美国农业部指出，目前中西部的土壤墒情足以支持大豆作物生长，加上 8 月份才是大豆关键生长期，因此本月维持大豆单产不变。

免责声明/Declaration

本报告中的信息均来源于公开资料，我司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生变更。我们已力求报告内容的客观和公正，但文中的观点和建议仅供参考客户应审慎考量本身需求。我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。本报告版权归弘业国际金融所有，未经书面许可，任何机构和个人不得翻版、复制和发布；如引用、刊发需注明出处为弘业国际金融控股有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

