

● 今日关注

1. 最高法：依法严惩油气、天然气、电力、煤炭非法开采开发、非法交易等违法犯罪行为。最高人民法院发布《关于为加快建设全国统一大市场提供司法服务和保障的意见》。其中提出，支持建设全国统一的能源和生态环境市场。① 依法审理涉油气期货产品、天然气、电力、煤炭交易等纠纷案件，依法严惩油气、天然气、电力、煤炭非法开采开发、非法交易等违法犯罪行为，推动资源合法有序开发利用。② 研究发布司法助力实现碳达峰碳中和目标的司法政策，妥善审理涉碳排放配额、核证自愿减排量交易、碳交易产品担保以及企业环境信息公开、涉碳绿色信贷、绿色金融等纠纷案件，助力完善碳排放权交易机制。
2. 全国银行间同业拆借中心决定继续减免利率期权的交易手续费，减免期自 2022 年 3 月 23 日起至 2024 年 3 月 22 日止。
3. 根据《中国金融期货交易所国债期货合约交割细则》及相关规定，该国债符合 TF2209、TF2212 和 TF2303 合约的可交割国债条件，转换因子分别为 0.9778、0.9788 和 0.9799。该国债从上市交易日后的下一交易日开始，可用于交割意向申报。



4. 深交所全资子公司深圳证券信息有限公司正式推出国证 ESG 评价方法,发布基于该评价方法编制的深市核心指数(深证成指、创业板指、深证 100) ESG 基准指数和 ESG 领先指数。
5. 俄罗斯天然气工业股份公司在一份声明中表示,从莫斯科时间周三上午 7 点开始,北溪 1 号管道的天然气流量削减至输气能力的 20%左右。俄气解释称,该管线另外一台涡轮机将进行维护,会停止使用。这是对欧洲极其紧张的能源市场的又一打击,该地区天然气价格持续飙升。
6. 根据美国农业部(USDA)的预测,今年食品通胀将比此前预期的更严重,然后在 2023 年有所缓解。美国连续第六个月上调了对 2022 年食品通胀的年度预测,目前预计 2022 年食品通胀中期将增长 9%,高于一个月前 8%的增幅。主要原因是家禽、乳制品和谷物价格上涨。不过,随着明年通胀率将从历史水平回落,美国消费者有望“喘口气”。在对 2023 年的初步估计中,USDA 预计食品价格将上涨 3%。许多食品价格预计将回到接近长期趋势的通胀水平。
7. 据当地媒体报道,当地时间 25 日,伊拉克北部苏莱曼尼亚省油田附近掉落两枚火箭弹,目前未有损失报告。

● 金属

1. 国际贵金属期货普遍收跌,COMEX 黄金期货跌 0.53%报 1718.2 美元/盎司,COMEX 白银期货跌 1.51%报 18.335 美元/盎司。尽管美元走弱,但美债收益率走



高和美联储再度激进加息预期施压贵金属，短线市场等待美联储议息会议结果呈震荡走势，关注周四凌晨的会议结果。穆迪：考虑到美联储收紧政策以抑制通胀带来的影响，下调美国今明两年经济增长预期；目前预计 2022 年美国实际 GDP 增速为 2.1%，2023 年为 1.3%。美国 7 月达拉斯联储商业活动指数-22.6，为 2020 年 5 月以来新低，预期-22，前值-17.7。

2. 伦敦基本金属多数收跌，
3. LME 期铜涨 0.4%报 7482 美元/吨，
4. LME 期锌持平报 2992.5 美元/吨，
5. LME 期镍跌 0.44%报 22025 美元/吨，
6. LME 期铝跌 2.73%报 2408 美元/吨，
7. LME 期锡跌 1.31%报 24620 美元/吨，
8. LME 期铅跌 0.32%报 2011 美元/吨。
9. 美国 7 月达拉斯联储商业活动指数 -22.6，为 2020 年 5 月以来新低，预期-22，前值-17.7。德国 7 月 IFO 商业景气指数 88.6，预期 90.2，前值 92.3。美国农业部连续第六个月提高 2022 年食品价格涨幅预期。美欧经济数据均不及预期，隔夜美元再度下跌。临近美联储加息，虽然已广泛接受加息 75 基点的结果，但市场仍然较为谨慎，有色金属冲高回落，铜铅上涨，铝锌下跌。隔夜伦铜冲高回落收中阳，今日小幅低开于 7464 美元。隔夜原油小幅上涨，伦铝大跌收中阴，今日平开于 2406 美元。



● 美国指数

1. 美国三大指数收盘涨跌不一，猴痘概念股、油气板块表现强势。投资者对经济衰退、利率上升和通胀飙升越发担忧之际，美股企业将迎来当前财报季繁忙的一周，同时，市场还将遭受美联储加息的冲击。
2. 截止收盘，道指涨 90.75 点，涨幅为 0.28%，报 31990.04 点；纳指跌 51.45 点，跌幅为 0.43% 报 11782.67 点；标普 500 指数涨 5.21 点 涨幅为 0.13% 报 3966.84 点。标普 500 指数的 11 个板块普遍收涨，能源板块涨超 3.7%领跑，公用事业板块涨超 1.2%，金融板块涨超 0.6%，通信板块则跌将近 0.3%，科技板块跌超 0.6%，可选消费板块跌超 0.8%。美股行业 ETF 多数收涨，能源业 ETF 涨 3.67%领跑，区域银行 ETF 涨约 1.7%，银行业 ETF 涨约 1.5%，公用事业 ETF 涨超 1.2%，金融业 ETF 涨超 0.6%，生物科技指数 ETF 收平，全球科技股指数 ETF 和科技行业 ETF 跌约 0.6%，网络股指数 ETF 和可选消费 ETF 跌超 0.8%。
3. 中概股普跌，纳斯达克金龙指数涨 1.38%，收于 7380 点。京东涨 2.3%，网易涨 1.9%，哔哩哔哩涨 1.2%，阿里巴巴涨 0.5%，百度涨 0.2%，斗鱼跌 3.3%，贝壳涨 7.4%，新东方涨 5.5%，拼多多涨 3.4%，叮咚买菜跌 3%。新能源汽车中，理想汽车涨 0.7%，蔚来涨 0.4%，小鹏汽车跌 1.8%。

● 恒生指数

1. 恒生指数跌 0.22%或 46.20 点，报 20562.94 点，全日成交额 893.69 亿港元；国企指数跌 0.42%，报 7077.09 点；恒生科技指数跌 1.38%，报 4534.34 点。
2. 地产、金融集体上涨，互联网、医药等多数飘绿。恒生科技指数中，汽车领跌，理想汽车-W(02015)跌 5.9%。



3. 截至收盘，龙湖集团(00960)涨 6.77%，报 28.40 港元；碧桂园(02007)涨 4.46%，报 3.28 港元；联想集团(00992)涨 2.04%，报 7.51 港元；下跌方面，东方海国际(00316)跌 4.67%，报 253.40 港元；中升控股(00881)跌 3.08%，报 47.15 港元；阿里巴巴-SW(09988)跌 2.45%，报 99.60 港元。
4. 房地产作为稳增长最核心的环节预计在政策上会有一些利好出台，特别对于纾困方向。港股相关地产如旭辉控股(00884)、龙湖集团(00960)、碧桂园(02007)、绿城中国(03900)等就是炒这个预期。

● 农产品

1. 芝加哥期货交易所 (CBOT) 大豆期货周一收盘上涨，其中基准期约收高 2.3%，主要原因是大豆产区将会出现高温干燥天气，国际原油期货走强。
2. 截至收盘，大豆期货上涨 28 美分到 38.50 美分不等，其中 8 月期约收高 38.50 美分，报收 1473 美分/蒲式耳；11 月期约收高 30.25 美分，报收 1346 美分/蒲式耳；1 月期约收高 30.25 美分，报收 1353.50 美分/蒲式耳。
3. 成交最活跃的 11 月期约交易区间在 1314.50 美分到 1349.25 美分。
4. 美国农业部盘后发布的作物周报显示，截至 7 月 24 日，美国大豆优良率为 59%，比一周前下滑 2%，上年同期为 58%。
5. 国际原油期货坚挺上扬，也对大豆市场具有支持意义，因为大豆是生产生物燃料的主要原料。
6. 美国农业部发布的周度出口检验报告显示，截至 7 月 21 日当周，美国大豆出口检验数量为 388,212 吨，比一周前减少 11.1%，不过比上年同期高出 60.3%。本年度迄今为止的出口检验总量达到 53,000,942 吨，同比减少约 9%。



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。

