



2023年6月26日

本周热点前瞻 2023-06-26

陶金峰 投资咨询从业资格号: Z0000372 Taojinfeng013026@gtjas.com

声明

本报告的观点和信息仅供风险承受能力合适的投资者参考。本报告难以设置访问权限,若给您造成不便,敬请谅解。若您并非风险承受能力合适的投资者,请勿阅读、订阅或接收任何相关信息。本报告不构成具体业务或产品的推介,亦不应被视为相应金融衍生品的投资建议。请您根据自身的风险承受能力自行作出投资决定并自主承担投资风险,不应凭借本报告进行具体操作。

【本周重点关注】

6月27日至29日,第十四届夏季达沃斯论坛将举行。

6月28日09:30,国家统计局将公布今年5月工业企业利润。

6月29日20:30,美国商务部将公布2023年第一季度GDP终值。

6月30日09:30,国家统计局服务业调查中心、中国物流与采购联合会将联合发布6月官方制造业PMI、非制造业PMI和综合PMI。

6月30日20:30,美国商务部将公布5月PCE(个人消费支出)物价指数。

此外,重点关注国内宏观政策变化、国际地缘政治局势、美联储官员讲话等因素对于期货市场的影响。

【本周重热点前瞻】

6月26日

6月26日至28日,欧洲央行中央银行论坛将举行。

6月27日

第十四届夏季达沃斯论坛举行

6月27日至29日,第十四届夏季达沃斯论坛将举行;国务院总理李强将出席。

美国5月耐用品订单月率初值

点评:6月27日20:30,美国商务部将公布5月耐用品订单初值。预期美国公布5月耐用品订单月率初值为-1.3%,前值1.1%。如果美国5月耐用品订单月率初值小幅低于前值,则将抑制有色金属期货上涨,但是将有助于黄金和白银期货上涨。

美国6月谘商会消费者信心指数

点评:6月27日22:00,美国谘商会将公布6月谘商会消费者信心指数。预期美国6月谘商会消费者信心指数为104,前值为102.3。如果美国6月谘商会消费者信心指数高于前值,则将有助于有色金属、原油及相关期货价格上涨,但是将抑制黄金和白银期货价格上涨。

美国5月新屋销售

点评:6月27日22:00,美国商务部将公布5月新屋销售。预期5月季调后新屋销售年化总数为65.7万户,前值为68.3万户;预期美国5月季调后新屋销售年化月率为-3%,前值4.1%。如果美国5月季调后新屋销售年化总数低于前值,则将抑制有色金属期货价格上涨,但是将有助于黄金和白银期货价格上涨。

6月28日

中国5月工业企业利润

点评：6月28日09:30，国家统计局将公布今年5月工业企业利润。今年1-4月工业企业利润累计同比下降20.6%，今年4月工业企业利润同比下降18.2%。

6月28日20:30，英国央行行长贝利、欧洲央行行长拉加德、美联储主席鲍威尔和日本央行行长植田和男参加欧洲议会小组讨论。

6月28日21:30，美联储主席鲍威尔受邀在欧洲央行中央银行论坛参加政策小组讨论。

6月28日 美联储公布年度银行压力测试结果。

美国截至6月23日当周EIA原油库存变动

点评：6月28日22:30，EIA（美国能源信息署）将公布美国截至6月23日当周EIA原油库存变动，前值为下降383.1万桶。如果美国截至6月23日当周EIA原油库存下降，则将有助于原油及相关商品期货上涨。

6月29日

欧元区6月经济景气指数

点评：6月29日17:00，欧盟统计局将公布欧元区6月经济景气指数和6月工业景气指数。预期欧元区6月经济景气指数为96.0，前值为96.5；预期欧元区6月工业景气指数为-5.5，前值为-5.2。

德国6月CPI初值

点评：6月29日20:00，德国联邦统计局将公布6月CPI初值，预期德国6月CPI年率初值为6.3%，前值6.1%。

美国第一季度GDP终值

点评：6月29日20:30，美国商务部将公布2023年第一季度GDP终值。预期美国2023年第一季度实际GDP年化季率终值为1.4%，修正值为1.3%，初值1.1%，2022年第四季度终值为2.6%。如果美国第一季度实际GDP年化季率终值小幅高于修正值，则将轻度抑制黄金和白银期货上涨，并将轻度有助于除黄金、白银期货之外的商品期货上涨。

美国截至6月24日当周初请失业金人数

点评：6月29日20:30，美国劳工部将公布截至6月24日当周初请失业金人数，预期为26.6万人，前值26.4万人。如果美国截至6月24日当周初请失业金人数小幅高于前值，则将轻度抑制除黄金和白银之外的工业品期货上涨，但是将轻度有助于黄金和白银期货上涨。

美国5月季调后成屋签约销售指数

点评：6月29日22:00，全美房地产经纪商协会（NAR）将公布美国5月季调后成屋签约销售指数，预期美国5月季调后成屋签约销售指数月率为-0.3%，前值为0%。

6月30日

中国6月官方制造业PMI和非制造业PMI

点评：6月30日09:30，国家统计局服务业调查中心、中国物流与采购联合会将联合发布6月官方制造业PMI、非制造业PMI和综合PMI，预期6月官方制造业PMI为48.5，前值为48.8；预期6月官方非制造业PMI为54，前值54.5。如果中国6月官方制造业PMI和非制造业PMI均小幅低于前值，则将轻度抑制商品期货价格和股指期货上涨，但是将轻度有助于国债期货上涨。

德国5月实际零售销售

点评：6月30日14:00，德国联邦统计局将公布5月实际零售销售，预期5月实际零售销售月率为-0.1%，前值0.8%。

德国6月失业率

点评：6月30日14:00，德国联邦统计局将公布6月失业率，预期德国6月季调后失业率为5.6%，前值5.6%；预期德国6月季调后失业人数新增1.5万人，前值0.9万人。

欧元区6月CPI初值

点评：6月30日17:00，欧盟统计局将公布欧元区6月CPI初值。预期欧元区6月CPI末季调年率初值为6.3%，前值6.1%；预期欧元区6月核心CPI末季调年率初值为7.0%，前值6.9%。

欧元区5月失业率

点评：6月30日 17:00，欧盟统计局将公布欧元区5月失业率。预期欧元区5月失业率为6.5%，前值为6.5%。

美国5月PCE物价指数

点评：6月30日20:30，美国商务部将公布5月PCE（个人消费支出）物价指数。预期美国5月PCE物价指数年率为3.8%，前值4.1%；预期美国5月核心PCE物价指数年率为4.7%，前值为4.7%。如果美国5月PCE物价指数年率小幅低于前值，而5月核心PCE物价指数年率与前值持平，则美联储7月加息25个基点的概率仍偏大，轻度抑制商品期货上涨。

美国5月个人消费支出

点评：6月30日20:30，美国商务部将公布5月消费支出，预期美国5月个人消费支出月率为0.2%，前值0.8%。如果美国5月个人消费支出月率小幅低于前值，则将轻度抑制有色金属和原油及相关商品期货价格上涨，但是将轻度有助于黄金和白银期货价格上涨。

美国6月芝加哥PMI

点评：6月30日21:45，美国采购经理人协会芝加哥分会将公布6月芝加哥PMI，预期6月芝加哥PMI为44.2，前值40.4。

7月1日

USDA季度库存报告和USDA种植意向报告

点评：7月1日00:00，美国农业部将公布USDA（美国农业部）至6月1日季度库存报告和USDA种植意向报告。关注美国农业部季度谷物（玉米、小麦、大豆等农产品）库存报告内容以及美国农业部种植意向报告（大豆、玉米、小麦、棉花等农产品种植面积）内容，及其对于相关农产品期货价格的影响。

本公司具有中国证监会核准的期货交易咨询业务资格

本内容的观点和信息仅供国泰君安期货的专业投资者参考。本内容难以设置访问权限，若给您造成不便，敬请谅解。若您并非国泰君安期货客户中的专业投资者，请勿阅读、订阅或接收任何相关信息。本内容不构成具体业务或产品的推介，亦不应被视为相应金融衍生品的投资建议。请您根据自身的风险承受能力自行作出投资决策并自主承担投资风险，不应凭借本内容进行具体操作。

分析师声明

作者具有中国期货业协会授予的期货投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的期货标的的价格可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中所指的研究服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。

版权声明

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“国泰君安期货研究”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

若本公司以外的其他机构（以下简称“该机构”）发送本报告，则由该机构独自为此发送行为负责。通过此途径获得本报告的投资者应自行联系该机构以要求获悉更详细信息或进而交易本报告中提及的期货品种。本报告不构成本公司向该机构之客户提供的投资建议，本公司、本公司员工或者关联机构亦不为该机构之客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

国泰君安期货研究所

上海市新闻路 669 号博华广场 38 楼

电话：021-33038986 传真：021-33038937

国泰君安期货客户服务电话 95521

本公司具有中国证监会核准的期货投资咨询业务资格

本内容的观点和信息仅供国泰君安期货的专业投资者参考。本内容难以设置访问权限，若给您造成不便，敬请谅解。若您并非国泰君安期货客户中的专业投资者，请勿阅读、订阅或接收任何相关信息。本内容不构成具体业务或产品的推介，亦不应被视为相应金融衍生品的投资建议。请您根据自身的风险承受能力自行作出投资决定并自主承担投资风险，不应凭借本内容进行具体操作。

分析师声明

作者具有中国期货业协会授予的期货投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的期货标的的价格可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中所指的研究服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为“国泰君安期货研究所”，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

国泰君安期货产业服务研究所

上海市静安区新闻路 669 号博华大厦 30 楼 电话：021-33038635 传真：021-33038762

国泰君安期货金融衍生品研究所

上海市静安区新闻路 669 号博华大厦 30 楼 电话：021-33038982 传真：021-33038937

国泰君安期货客户服务电话 95521