



资讯早间报

制作日期：2023/7/19

隔夜夜盘市场走势

1. 国内商品期货夜盘收盘多数上涨，能源化工品普遍上涨，苯乙烯涨 2.23%，PVC 涨 1.84%，玻璃涨 1.83%，LPG 涨 1.1%，纯碱涨近 1%。黑色系全线上涨，焦煤涨 1.77%，焦炭涨 1.17%。农产品多数上涨，豆二涨 1.44%，豆粕涨 1.42%，菜油涨 1.26%，棉花跌 1.25%。基本金属全线收涨，沪镍涨 1.86%，沪锡涨 1.23%，不锈钢涨 0.47%，沪铜涨 0.2%，沪铝涨 0.14%，沪铅涨 0.06%。
2. 国际油价全线上涨，美油 9 月合约涨 2.2%，报 75.71 美元/桶。布油 9 月合约涨 1.63%，报 79.78 美元/桶。
3. 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货涨 1.33%报 1982.5 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 1.01%报 25.27 美元/盎司。
4. 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约集体收涨，大豆期货涨 1.2%报 1394.5 美分/蒲式耳；玉米期货涨 5.24%报 532.5 美分/蒲式耳，小麦期货涨 2.37%报 669.25 美分/蒲式耳。
5. 伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME 期铜跌 0.35%报 8461.5 美元/吨，LME 期锌跌 0.75%报 2392 美元/吨，LME 期镍涨 0.65%报 21190 美元/吨，LME 期铝跌 2.2%报 2205.5 美元/吨，LME 期锡涨 1.19%报 28700 美元/吨，LME 期铅跌 0.21%报 2095 美元/吨。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



重要资讯

【宏观资讯】

1. 国家发改委政研室主任金贤东指出，针对当前消费领域存在的突出问题，我们将抓紧制定出台恢复和扩大消费的政策，围绕稳定大宗消费、促进汽车消费和电子产品消费、拓展农村消费、优化消费环境等方面，出台一批务实管用的政策举措并推动尽快落地见效。
2. 国家发展改革委综合司副司长李慧表示，下一步，我们将继续密切关注生猪市场和价格动态，会同有关部门按照生猪猪肉市场保供稳价工作预案，及时开展中央猪肉储备调节，积极引导养殖户合理安排生产经营，促进生猪市场平稳运行。
3. 商务部等 13 部门印发关于促进家居消费若干措施的通知。其中提到，鼓励金融机构在依法合规、风险可控前提下，加强对家居消费的信贷支持，合理确定贷款利率和还款期限，优化审批流程，完善金融服务，推广线上即时办理。
4. 外交部发言人毛宁表示，我们希望美方将拜登总统无意对华脱钩、无意阻挠中国经济发展、无意围堵中国的承诺落到实处，为中美经贸合作创造良好的环境。
5. 商务部副部长盛秋平表示，下一步，随着各项扩内需、促消费政策举措落实落地，预计下半年消费将延续回升向好态势，对经济发展的基础性作用将进一步巩固。
6. 据新华社，国家主席习近平在全国生态环境保护大会上强调，要积极稳妥推进碳达峰碳中和，坚持全国统筹、节约优先、双轮驱动、内外畅通、防范风险的原则，落实好碳达峰碳中和“1+N”政策体系，构建清洁低碳安全高效的能源体系，加快构建新型电力系统，提升国家油气安全保障能力。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



【能化期货】

1. 上期所表示，丁二烯橡胶期货自 2023 年 7 月 28 日（周五）起上市交易，当日 08:55-09:00 集合竞价，09:00 开盘。交易保证金为合约价值的 12%；涨跌停板幅度为±10%，首日涨跌停板幅度为其 2 倍。交易手续费为成交金额的万分之零点一，平今仓交易暂免收交易手续费。
2. 据隆众资讯数据显示，截至 2023 年 7 月 16 日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量 93.21 万吨，较上期增加 0.5 万吨，环比增加 0.54%。
3. 白俄罗斯官方新闻机构 Belta 援引白俄罗斯第一副总理 Nikolai Snopkov 的话：白俄罗斯预计今年将出口 800 万吨钾肥。白俄罗斯在上半年通过圣彼得堡地区港口出口了 270 万吨钾肥。由于制裁，白俄罗斯每年损失 550 万吨钾肥出口量，平均每年向“友好国家”市场出口 450 万吨。
4. 根据监测数据，截至 7 月 16 日的四周内，俄罗斯海运原油运输量下降至每天 310 万桶，为 6 个月低点，似乎终于兑现了其削减对国际市场供应的承诺。

【金属期货】

1. 伦敦金属交易所（LME）公告，将锡的保证金从 3505 美元/吨下调至 3478 美元/吨，将镍的保证金从 4983 美元/吨下调至 4509 美元/吨，将铅的保证金从 175 美元/吨下调至 152 美元/吨，从 2023 年 7 月 19 日收盘后生效。
2. 印尼财政部称，根据冶炼厂建设进度，印尼将铜精矿的出口税率从 5%上调至 10%。财政部表示，将铁、锌和铅精矿的出口税率调整至 7.5%。财政部补充说，新税率从 7 月 17 日生效，至 2023 年 12 月。
3. 伦敦金属交易所（LME）期货和期权数据显示，截至 7 月 14 日当周，投机者已经将 LME 铜的净多头增加 4450 手至 58618 手，为 3 个多月以来最高水平。只

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



做多的多头头寸增加 14264 手至 326201 手，为近 21 个月以来最高水平。只做空的空头头寸增加 9814 手至 267583 手，为 6 周多以来最高水平。

4. 国际镍业研究组织（INSG）公布数据显示，2023 年 5 月，全球镍市供应过剩 11900 吨，去年同期则为供应过剩 13900 吨，4 月为供应过剩 18800 吨。

5. 美国 6 月零售销售月率录得 0.2%，为连续第三个月增长，低于预期的 0.5%，前值从 0.3%上修至 0.5%。数据公布后，交易员已完全定价下周美联储将加息 25 个基点。美国 6 月工业产出月率录得-0.5%，为 2022 年 12 月以来最大降幅。

【黑色系期货】

1. 据 Mysteel 统计中国 45 港进口铁矿石库存总量 12499.75 万吨，环比上周一减少 6 万吨，47 港库存总量 13118.75 万吨，环比减少 16 万吨。

2. 据 Mysteel 统计 2023 年 7 月 10 日-7 月 16 日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量 1222.8 万吨，周环比增加 19.4 万吨，库存止降回升，但仍略低于今年以来的平均水平。

3. 山东市场主流钢厂对焦炭采购价湿熄上调 50 元/吨，干熄上调 60 元/吨，准一级（湿熄）冶金焦调整后执行省内 1870 元/吨，省外 1880 元/吨，准一级（干熄）冶金焦，调整后执行 2210 元/吨，不分省内外。

4. 国家能源局指出，我国煤层气资源丰富，具有较大的开发潜力。近年来，国家持续完善支持政策，加快推进煤层气资源探明和产能建设，资源基础不断靠实，初步建成沁南、鄂东两个产业基地，资源勘查和开发试验拓展到川南黔西、新疆、内蒙古等地区，煤层气增储上产保持良好势头。

5. 唐山钢厂已落实冶金焦第二轮上涨 50-60 元。其中，湿熄焦上涨 50 元（累计上涨 100 元），干熄焦上涨 60 元（累计上涨 120 元）。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



6. 中国煤炭运销协会发布炼焦煤市场运行监测旬报。据调度数据，7月上旬，30家煤炭企业焦精煤产销量分别完成539万吨和523万吨，旬度日均产量环比降幅5.5%，同比降幅2.5%。

7. 力拓发布二季度产销报告：二季度皮尔巴拉业务铁矿石产量为8130万吨，环比增加2%，同比增加3%；2023年上半年产量为1.605亿吨，同比增加7%。二季度发运量为7910万吨，环比减少4%，同比减少1%；2023年上半年发运量为1.617亿吨，同比增加7%。2023年力拓皮尔巴拉铁矿石发运目标为3.2-3.35亿吨，与2022年保持不变。

8. 巴西矿业公司淡水河谷发布2023年第二季度运营报告，报告显示：二季度淡水河谷铁矿石产量达7874.3万吨，环比增加17.9%，同比增加6.3%。2023年上半年产量为1.45517亿吨，同比增加6%。维持2023年铁矿石生产目标在3.1-3.2亿吨不变。

【农产品期货】

1. 中储粮网7月18日油脂公司大豆购销双向竞价交易结果：计划数量18036吨，成交数量18036吨，成交率100%。

2. 据海关总署7月18日公布的最新数据显示，中国6月棕榈油进口量为23万吨，同比猛增逾215%。中国1-6月棕榈油进口量总计为162万吨，同比增加187.5%。

3. 据Wind数据，7月18日当周，豆油港口库存录得82.1万吨，较上一周增加4.1万吨。最近一个月，豆油港口库存累计增加12万吨，增加幅度为17.12%。

4. 中国棉花协会调查结果显示，截至6月底，全国棉花现蕾率98.3%，高于去年同期0.6个百分点；只有31.1%的调查户反映棉花总体苗情较好，同比低19.9%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



5. 根据国家相关部门要求，为更好满足棉纺企业用棉需求，近期中国储备棉管理有限公司组织销售部分中央储备棉。挂牌销售底价随行就市动态确定，原则上与国内外棉花现货价格挂钩联动，由国内市场棉花现货价格指数和国际市场棉花现货价格指数各按 50% 的权重计算确定，每周调整一次。

6. 据船运调查机构 SGS 公布数据显示，预计马来西亚 7 月 1—15 日棕榈油出口量为 540656 吨，较上月同期出口的 437107 吨上涨 23.69%。

7. 巴西全国谷物出口商协会（Anec）基于船运计划数据预测，7 月 16 日-7 月 22 日期间，巴西大豆出口量为 232.16 万吨，上周为 178.34 万吨；7 月大豆出口量预计为 880 万吨，之前一年同期为 700.92 万吨。

金融市场

➤ 金融

1、国家金融监管总局要求，聚焦金融体制改革重大任务开展调查研究，积极稳妥推进机构改革。要围绕金融服务实体经济开展调查研究，更好明确和落实金融功能定位。要针对金融业改革开放开展调查研究，夯实高质量发展基础。

2、文旅部、中国银行联合发布通知，促进金融支持乡村旅游高质量发展，未来三年中国银行针对县域内文化和旅游、餐饮住宿类客户新发放贷款不低于 100 亿元。

3、中基协数据显示，今年以来已有 1959 家私募被注销，已接近去年全年 2210 家注销数量九成。其中，7 月以来已有 58 家私募被注销；6 月则有 82 家私募被注销。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



4、REITs 试点扩围至商业项目，已有企业申报首批购物中心 REITs。据悉，万科尝试发行商业地产 REITs，目前正在首批申报阶段。与此同时，上海城投正加快实施资产证券化，计划年内发行上海市国资首单保租房公募 REITs 产品。

5、一则关于“知名百亿量化私募天演资本因某核心投研 PM 离职，规模大幅萎缩至 250 亿元”的消息，持续在私募圈扩散。天演资本相关人士对此表示，公司管理规模变动情况大体属实，但与该研究员离职没有任何因果关系。

6、光大银行回应旗下“阳光红卫生安全理财产品净值腰斩”称，这与此前医药行业趋势性下跌有关。产品管理过程中阶段性地进行较少消费行业投资，但仍坚持以医疗行业投资为主，不存在和最初投资理念不符。

7、内蒙古证监局披露四张罚单。其中，国融证券因研究报告业务存在内控管理有效性欠缺等问题，被采取监管谈话措施；恒泰证券则因存在资管业务投资交易内部控制管理不完善等问题，被责令改正。

8、安信资管《公募基金管理人资格核准》申请材料已被证监会接收，成为今年以来第五家进军公募业务的券商资管子公司。

9、长安基金表示，近期发现个别媒体报道中涉及公司股权及专户产品方面内容。经核实，报道内容与实际情况不符。长安基金各项业务正常平稳运作，管理规模呈现稳定增长的发展态势。

➤ 楼市

1、央行有关负责人回应“提前还贷”，引发市场高度关注。业内人士认为，存量房贷利率调整会有一个过程，央行鼓励后预计商业银行会一步步推开。银行更多是根据存量房贷利率分阶梯差异化下调，因城施策实施差异化调降规则。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



2、昆明市多措并举促进房地产市场平稳健康发展，进一步优化存量房网签、登记服务流程，推行存量房“带抵押过户”合并登记服务，并开展“带抵押过户”住房公积金贷款试点工作。

3、恒大地产集团西安有限公司被西安卫宁商贸有限公司申请破产，办理法院为陕西省西安市中级人民法院。

➤ 产业

1、国家发改委表示，要尽快推动出台《生态保护补偿条例》，将实践经验上升到国务院条例层面表达规范下来并予以提升，实现用法治文明呵护生态文明，用法治理念护航绿色发展。

2、工信部表示，最近将出台《轻工业稳增长工作方案（2023-2024 年）》，开展“百企千县万村美丽村居”及“智能家居互联互通”行动，打造更多应用场景，推广更多优质企业、新品精品，进一步满足广大老百姓需求。

3、工信部提出，到 2025 年完成制修订 50 项以上绿色低碳方面国家标准、行业标准和团体标准，初步完善通信行业绿色低碳标准体系建设，进一步调整优化标准供给结构。

4、农业农村部要求做好现代设施农业建设项目谋划储备，建立健全融资项目库，强化项目谋划顶层设计，引导撬动更多金融活水流入现代设施农业，助力扩大农业农村有效投资，以基础设施现代化促进农业农村现代化。

5、国家出入境管理局出台《积极支持促进横琴粤澳深度合作区建设发展若干出入境管理服务措施》，明确在横琴口岸试点推行“常旅客”计划，对经常往返琴澳两地商务公务人员等符合条件出入境人员，提供“常旅客”通关便利安排。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



6、市场监管总局表示，将积极推动适老化家具等产品标准制修订工作，已发布适用于老年人家用电器等 7 项适老用品国家标准，正在研制家居产品适老化设计指南等适老用品国家标准。

7、《2022 国家中药监管蓝皮书》显示，2022 年国家共抽检中成药 47 个品种 5805 批次，经检验合格率为 99.3%。下一步，国家药监局将强化风险管理，加强中药全链条监管、不良反应监测和上市后评价，促进中药传承创新和高质量发展。

8、山东能源、华为公司联合发布全球首个商用于能源行业 AI 大模型——盘古矿山大模型，解决人工智能在矿山领域落地难问题，为 AI 大规模进入矿山打下坚实基础。

9、我国人身保险领域首次发布行业示范条款。中国保险行业协会近日向行业发布《定期寿险示范条款》和《终身寿险示范条款》两个示范条款，推荐行业各人身保险公司使用。

10、在德国被带走协助调查光伏企业高管已于 10 天前回国。业界人士对此表示，此次事件在光伏产业界和在欧中企引发的震动极大。尽管当事人已经回国，但国内光伏企业还是要保持警惕。

➤ 海外

1、印度财政部长西塔拉曼表示，G20 成员国就全球债务脆弱性进行激烈讨论，支持 G20 独立评估多边开发银行的建议，G20 成员国对两大支柱国际税收方案取得重要进展表示赞赏，并欢迎额外支持和技术资助计划。

2、国际货币基金组织（IMF）总裁格奥尔基耶娃指出，全球经济活动正在放缓，特别是制造业领域；食品和化肥价格上涨尤其令人担忧，通胀高企问题可能会持续较长时间，需要进一步加强货币政策紧缩力度。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



3、欧洲央行管委维斯科表示，必须保持谨慎避免“过度”行动；欧洲央行量化紧缩计划进展并非“太慢”。欧洲央行管委诺特认为，需要在7月加息，7月之后加息有可能，但不确定。

4、美国财长耶伦指出，美国招聘需求强度已经减弱，劳动力市场正在降温，但没有造成“任何真正的痛苦”；有充分理由认为美国住房通胀将下降；不要太看重6月CPI数据。

5、面对拜登政府对华半导体政策，美国半导体行业协会再次发声，称白宫反复采取过于广泛、模糊不清、有时是单方面限制措施，可能会削弱美国半导体行业竞争力，破坏供应链，引发重大市场不确定性。

6、澳洲联储7月货币政策会议纪要显示，澳大利亚可能需要进一步收紧货币政策，但将取决于通胀和经济发展情况；澳洲联储坚定致力于在合理时间内实现通胀目标；委员会讨论两个政策选项，即暂停加息或是加息25个基点。

7、美国6月零售销售环比上升0.2%，为连续第三个月增长，但低于预期的0.5%，前值从0.3%上修至0.5%；核心零售销售环比升0.2%，预期0.3%，前值从0.1%上修至0.3%。

8、美国6月工业产出环比下降0.5%，为2022年12月以来最大降幅，预期持平，前值由降0.2%修正至降0.5%；制造业产出环比下降0.3%，预期持平。

➤ 国际股市

1、中概股普遍下跌，大猩猩科技跌39.11%，比特小鹿跌9.53%，高途集团跌9.22%，涂鸦智能跌7.69%，盛大科技跌7.52%，逸仙电商跌7.48%，能链智电跌7.26%，哔哩哔哩跌6.49%，硕迪生物跌6.47%，BOSS直聘跌6.01%，爱奇艺跌5.85%；涨幅方面，盛德财富涨7.65%，再鼎医药涨4.78%，图森未来涨4.29%。中概新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车跌1.28%，小鹏汽车涨1.85%，理想汽车跌2.85%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



2、西班牙反垄断监管机构对亚马逊和苹果处以 1.94 亿欧元罚款，因其串通限制在亚马逊西班牙网站上自由销售苹果和竞争对手设备。

3、微软表示，其与 Office 软件配套使用的新企业人工智能（AI）工具 Microsoft 365 Copilot 将额外向企业客户收取每位用户 30 美元/月的服务费用。

4、特斯拉上海工厂给员工加薪。几名员工表示，他们最新季度绩效奖金大幅增加。第二季度收到奖金是月基本工资 1.5 倍，这高于大多数过去根据平均绩效获得的季度奖金（月薪 1.2 倍）。

5、由于半导体行业的衰退，多个机构预测三星电子半导体业务 2023 年度亏损将超过 10 万亿韩元，严重拖累公司整体业绩。

6、贝莱德任命沙特阿美首席执行官为董事会成员，同时为一名董事会成员离职做好准备。

7、美国银行第二季营收 252 亿美元，同比增长 11%；净利润 74 亿美元，增长 19%；每股收益为 0.88 美元，增长 21%。

8、摩根士丹利第二季度净利润 21.82 亿美元，净营收 134.6 亿美元，每股收益 1.24 美元；财富管理收入 66.6 亿美元，净利息收入 20.1 亿美元。

9、诺华制药第二季度净销售额 136.22 亿美元，同比增长 7%；核心净利润 38.11 亿美元，增长 11%。公司将在 2025 年底前回购至多 150 亿美元股票，并计划分拆旗下山德士仿制药部门在瑞士证券交易所上市。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



➤ 债券

1、债市综述，银行间主要利率债收益率普遍小幅下行；国债期货全线收涨，30年期主力合约涨0.19%，10年期主力合约涨0.08%。税期接近尾声，银行间隔夜回购加权平均利率上行逾23bp至1.54%附近。地产债多数下跌，“19 远洋 01”跌超18%，“21 碧地 02”和“21 合景 01”跌超15%。

2、中证转债指数收涨0.09%，万得可转债等权指数涨0.26%。其中，25只可转债涨超2%，“N 纽泰转”大涨57.3%涨幅居首；12只可转债跌逾2%，“超达转债”跌7.04%跌幅最大。

3、上清所支持中国农业发展银行首次面向相关合格投资者发行柜台债券产品，募集资金主要用于支持农业关键核心技术攻关等领域贷款投放。本期债券在银行间市场发行规模70亿元，发行利率1.95%，认购倍数达2.91。

4、债券重大事件，“H20 当代 1”未能按期兑付利息及回售本金；“19 沪世茂 MTN001”本息兑付存在不确定性；“18 远洋 01”拟调整兑付方案；“20 宝龙 04”7月19日开市起停牌；标普将万达商业地产(香港)有限公司主体信用评级由BB-调低至B。

➤ 外汇

1、周二在岸人民币兑美元16:30收盘报7.1717，较前一交易日下跌15个基点，夜盘收报7.1876。人民币兑美元中间价报7.1453，调贬127个基点。

2、“民航机票政府采购管理平台应用数字人民币结算模式”正式启用，标志着数字人民币在支付领域深度应用试点取得新进展，创造公务机票票款使用数字货币结算新方式。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



3、全国“虚拟货币第一案”告破。湖北荆门警方成功侦破一起虚拟货币案件，涉案金额达 4000 亿元，涉案人员逾五万人。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
8:30	澳大利亚6月西太平洋领先指标
14:00	英国6月CPI
14:00	英国6月零售物价指数
16:30	英国5月DCLG房价指数
17:00	欧元区6月CPI
19:00	美国上周MBA抵押贷款申请活动指数
20:30	美国6月新屋开工、营建许可
22:30	美国上周EIA原油库存

财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有20亿元逆回购到期
10:00	工信部介绍上半年工业和信息化发展情况
11:00	泰国央行行长塞萨普特召开新闻发布会
15:00	商务部介绍上半年商务工作及运行情况
15:30	欧洲央行管委Vujcic发表讲话
	2023世界半导体大会在南京举办

数据来源：Wind

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



注：本文资讯内容根据网络，冠通期货编辑整理而成，仅供投资者参考。

分析师：

王静，执业资格证号 F0235424/Z0000771。

本报告发布机构：

—冠通期货股份有限公司（已获中国证监会许可的期货投资咨询业务资格）

免责声明：

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述品种买卖的出价或征价。我公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。本报告仅向特定客户传送，版权归冠通期货所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版，复制，引用或转载。如引用、转载、刊发，须注明出处为冠通期货股份有限公司。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。