



## 资讯早间报

制作日期：2023/7/26

### 隔夜夜盘市场走势

1. 国际油价全线上涨，美油9月合约涨0.74%，报79.32美元/桶。布油9月合约涨0.47%，报82.87美元/桶。
2. 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX黄金期货涨0.22%报1966.6美元/盎司，COMEX白银期货涨1.14%报24.86美元/盎司。
3. 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货跌0.39%报1419美分/蒲式耳；玉米期货跌0.44%报565.75美分/蒲式耳，小麦期货涨0.53%报761.5美分/蒲式耳。
4. 伦敦基本金属集体收涨，LME期铜涨1.68%报8660美元/吨，LME期锌涨3.14%报2493美元/吨，LME期镍涨4.82%报22460美元/吨，LME期铝涨1.24%报2236.5美元/吨，LME期锡涨1.08%报28910美元/吨，LME期铅涨0.07%报2176.5美元/吨。
5. 国内商品期货夜盘收盘普遍上涨，能源化工品表现强劲，纯碱涨4.81%，苯乙烯涨2.44%，乙二醇涨1.68%，甲醇涨1.39%，橡胶涨1.32%，20号胶涨1.32%。黑色系全线上涨，焦煤涨2.2%，焦炭涨1.85%，热卷涨1.38%，铁矿石涨1.29%。农产品多数上涨，玉米涨1%。基本金属多数收涨，沪锌涨1.63%，沪镍涨1.43%，沪铜涨0.82%，沪锡涨0.36%，沪铝涨0.35%，不锈钢涨0.26%，沪铅跌0.47%。

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. 十四届全国人大常委会第四次会议 25 日在北京人民大会堂举行。会议经表决，决定任命王毅为外交部部长，任命潘功胜为中国人民银行行长。
2. 2023 年全国工业和信息化主管部门负责同志座谈会在京召开。会议强调，要全力推进工业稳增长，抓好重点行业稳增长工作方案的宣贯落实，抓紧研究推进技术改造的政策措施，健全与企业的常态化沟通交流机制，更好发挥各项政策合力，稳定企业预期、提振行业信心。
3. 据南方 plus 消息，兴业银行广州分行针对存量按揭客户给予 1 年期的利率优惠券。记者采访了六大国有银行、全国性股份制银行，以及广州银行、广州农商行等 10 多家广东地区主流银行。从采访看，目前大多数银行仍表示尚未有具体方案和细则，存量房利率调整尚未有落地案例。
4. 国际货币基金组织（IMF）在 7 月 25 日发布的 7 月《世界经济展望报告》（WEO）中，重新将今年的经济增速预期调升 0.2 个百分点，至 3%，维持对明年经济增速预期不变。IMF 对中国今明两年的经济增速预期再次维持不变，2023 年为 5.2%，2024 年为 4.5%，但增长构成有所变化。
5. 7 月 24 日至 25 日，中国证监会召开 2023 年系统年中工作座谈会。会议强调，推动公司债和企业债协同发展，做优做强科创债，抓紧推动消费基础设施等新类型公募 REITs 项目落地。进一步提升期货市场功能，更好服务经济平稳运行大局。

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. 中国建筑玻璃与工业玻璃协会发布数据显示，1-6 月，光伏压延玻璃累计产量 1156.5 万吨，同比增加 68.7%。价格方面，1-6 月，2 毫米、3.2 毫米光伏压延玻璃平均价格为 18.5 元 / 平方米、25.6 元 / 平方米，同比下降 11.7%、5.4%。
2. 乘联会预测 7 月狭义乘用车零售销量 173.0 万辆，环比下降 8.6%，同比下降 4.8%，其中新能源零售 62.0 万辆左右，环比下降 6.8%，同比增长 27.5%，渗透率约 35.8%。

## 【金属期货】

1. 中国黄金协会最新数据显示，2023 年上半年，我国黄金生产和消费均实现稳步增长。1—6 月我国黄金产量为 178.598 吨，与 2022 年同期相比增产 3.911 吨，同比增长 2.24%；2023 年上半年，全国黄金消费量 554.88 吨，同比增长 16.37%。其中，黄金首饰 368.26 吨，同比增长 14.82%。
2. 全球最大的镍和钯金属生产商俄罗斯诺里尔斯克镍公司 2023 年二季度镍产量为 4.4659 万吨，环比减少 4%；2023 年上半年镍产量为 9.1326 万吨，同比减少 9%。2023 年二季度铜产量为 9.4888 万吨，环比减少 13%；2023 年上半年铜产量为 20.3472 万吨，同比基本持平。预计 2023 年全年镍的产量为 20.4-21.4 万吨，铜产量为 35.3-37.3 万吨。
3. 花旗表示，预计黄金可能上涨至 2100-2200 美元/盎司，白银可能达到 28-30 美元/盎司，宏观环境在 6-12 个月的时间范围内倾向于对贵金属有利。
4. 据澎湃新闻消息，国内锂资源头部企业天齐锂业、赣锋锂业均没出现在首批碳酸锂期货指定交割厂库名单中。对此，赣锋锂业表示，公司于今年 4 月提交的申请交割碳酸锂期货交割厂库材料中的内容有所遗漏，正在补充。

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. 伦敦金属交易所（LME）期货和期权数据显示，截至7月21日当周，投机者已经将LME铜的净多头减少5526手至53092手，为逾3周以来最低水平。只做多的多头头寸减少3976手至322224手。只做空的空头头寸增加1549手至269132手，为8周多以来最高水平。

### 【黑色系期货】

1. 据世界钢铁协会，2023年6月全球粗钢产量为1.588亿吨，同比下降0.1%。其中，中国6月粗钢产量为9110万吨，同比增加0.4%；印度6月粗钢产量为1120万吨，同比增加12.9%。

2. 据SMM调研，近日华东部分钢厂已经收到口头通知，要求产量不超2022年，具体文件尚未下发。Mysteel也了解到，天津市部分钢厂接到口头通知，要求今年粗钢产量不超去年。据钢谷网消息，周二部分钢厂接到粗钢平控消息的口头通知，其中河北、江苏、天津，山东压减基本已经证实，同比2022年分别压减600万吨、600万吨、100万吨，400万吨。

3. 山西省太原市生态环境局召开7月第二次大气污染防治工作调度例会。会议要求，要聚焦生态环境部门主责主业，铁腕治污攻坚。近期要做好工业企业和非道路移动机械的管控，确保焦化、钢铁、热电、垃圾焚烧等重点行业的氮氧化物排放量降低15%至30%。

### 【农产品期货】

1. 克里姆林宫表示，在即将举行的俄罗斯-非洲峰会上，与非洲国家讨论粮食供应对俄罗斯至关重要。目前不可能恢复失效的黑海谷物协议。普京已经明确表示，如果与俄罗斯有关的协议得到尊重，粮食协议可以恢复。

2. 据马来西亚独立检验机构AmSpec，马来西亚7月1-25日棕榈油出口量为987414吨，上月同期为891361吨，环比增加10.78%。

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. 据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 7 月 1-25 日棕榈油出口量为 1056830 吨，上月同期为 897180 吨，环比增加 17.79%。
4. 据经销商称，印度 7 月份棕榈油进口预计环比增长 46%至 100 万吨，为 7 个月来最高水平；豆油进口预计环比增长 9%至 47.5 万吨，为一年来最高水平；葵花籽油进口预计环比增长至 38.5 万吨，为 6 个月来最高水平；食用油进口预计环比增长 42%，达到创纪录的 186 万吨。
5. 大华继显关于马来西亚 7 月 1-20 日棕榈油产量调查的数据显示：沙巴产量变化幅度为减少 3%至 7%；沙捞越产量变化幅度为增加 8%至 12%；马来半岛产量变化幅度为增加 5%至 9%；全马产量变化幅度为增加 3%至 7%。
6. 德商银行上调 2023 年底小麦价格预测，预计 2024 年底供应风险再次减少后价格将再度下降；预计 CBOT 远期小麦合约交易价格为每蒲式耳 760 美分，之前预期为 650 美分。
7. 巴西蔗糖行业协会（Unica）表示，7 月上半月巴西中南部地区的糖产量达到 324.1 万吨，上年同期为 297.7 万吨。甘蔗压榨量为 4837.3 万吨，去年同期为 4614.9 万吨。

## 金融市场

### ➤ 金融

- 1、国家金融监督管理总局举办第五届亚洲偿付能力监管合作研修。国家金融监督管理总局表示，将继续以研修班为平台，持续加强与新兴市场金融监管的交流合作，稳步扩大规则、规制、管理、标准等制度型高质量对外开放，深化跨境风险监管协作，促进保险市场相互开放，互利共赢。
- 2、央行发布数据显示，截至 2023 年 6 月末，全国共有小额贷款公司 5688 家。贷款余额 8270 亿元，上半年减少 837 亿元。

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。



3、今年上半年，江苏全省社会融资规模增量为 2.86 万亿元，比上年同期多 4386 亿元，增量居全国首位。

4、北京市地方金融监督管理局发布通知，自 2023 年 8 月上旬起开展典当、融资租赁、商业保理和地方资产管理四类地方金融组织的现场检查工作。

5、基金还在封闭期、基金经理却离任的这种情况再次上演。朱雀基金旗下基金经理李洋卸任在管的两只基金，其中一只还是去年 9 月份才成立的三年持有期基金，且成立以来业绩告负。下半年以来基金公司人事变动也很频繁，不到一个月时间已有 32 位基金经理离任。

## ➤ 楼市

1、网传有关“长沙探讨全面取消房屋限购限贷一事”，经长沙市住建局有关负责人查证，系误解。

2、据南方+，兴业银行广州分行针对存量按揭客户给予 1 年期的利率优惠券。

3、南京住房公积金管理中心发布消息，南京市职工连续足额缴存住房公积金满 3 个月，本人及其配偶在南京市无产权住房且租赁住房的，可以提取本人及其配偶的住房公积金支付房租；多子女家庭（有两个及以上未成年子女）提取限额提高 20%。

4、贵州省贵阳市将根据个贷率情况对商转公贷款业务实行动态管理，当个贷率持续三个月高于 95%（含）时，暂停商转公贷款申请预约登记和受理。

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。





## ➤ 产业

1、工信部数据显示，上半年，我国软件业务收入 55170 亿元，同比增长 14.2%；软件业利润总额 6170 亿元，同比增长 10.4%；软件业务出口 241.8 亿美元，同比下降 2%，其中，软件外包服务出口同比增长 8.2%。

2、中电联：上半年，全国新增发电装机容量 1.4 亿千瓦；截至 2023 年 6 月底全国全口径发电装机容量 27.1 亿千瓦，同比增长 10.8%；上半年，电力投资同比增长 32.2%，非化石能源发电投资占电源投资比重达到 88.6%。

3、乘联会表示，7 月狭义乘用车零售销量预计 173.0 万辆，环比降 8.6%，同比降 4.8%，其中新能源零售 62.0 万辆左右，环比降 6.8%，同比增 27.5%，渗透率约 35.8%。

4、工信部、国家市场监督管理总局联合组织召开加强新能源汽车安全管理工作视频会指出，两部门将加强工作协同，加快修订完善相关强制性国家标准要求，引导行业企业加快高效能电池系统热管理、多层级安全防护等技术研发，强化车辆运行安全监测体系，组织开展安全隐患排查和缺陷调查，严肃查处违规行为，营造良好的产业发展氛围，推动行业整体安全水平稳步提升。

5、由中国诚通牵头发起设立的“国调二期协同发展基金股份有限公司”将于近日正式挂牌成立。国调二期协同发展基金注册资本为 315 亿元，将重点投向关系国家安全、国民经济命脉的重要行业、关键领域和重大专项任务，特别是绿色低碳、新一代信息技术、高端制造、现代服务、生物产业和新材料等战略性新兴产业。

6、文旅部印发通知称，加大对“黄牛”、第三方平台违规囤票、倒票等行为的打击力度，同时完善旅游景区门票分销系统，有效防止“黄牛”挤占票源。加强旅游市场秩序监管，严查欺客宰客等行为。

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。



7、据灯塔专业版数据，截至7月25日17时，7月月度总票房（含预售）已突破70亿，电影《消失的她》持续领跑7月票房榜，《八角笼中》《长安三万里》居第二、三位。

## ➤ 海外

1、IMF发布的7月《世界经济展望报告》中，重新将今年的经济增速预期调升0.2个百分点至3%，维持对明年经济增速预期不变。IMF对中国今明两年的经济增速预期再次维持不变，2023年为5.2%，2024年为4.5%，但增长构成有所变化。

2、据第一财经，当地时间7月25日，为期两天的美联储7月货币政策会议将在华盛顿正式拉开帷幕。机构预计，美联储可能继续保留所有选择，直到数据给出更多明确的线索。

3、美国5月FHFA房价指数同比升2.8%，前值升3.1%；环比升0.7%，预期升0.6%，前值升0.7%。美国5月S&P/CS20座大城市房价指数同比降1.7%，预期降2.2%，前值降1.7%。

4、美国7月谘商会消费者信心指数为117，创2021年7月以来新高，预期111.8，前值由109.7修正至110.1。

5、欧盟理事会通过新规则，要求到2030年将其最终能源消耗量减少11.7%。这意味着欧盟最终能源消耗上限为7.63亿吨油当量，初级消费上限为9.93亿吨油当量。

6、英国7月CBI工业订单差值为-9，创去年12月以来高位，预期-18，前值-15。





7、德国7月IFO商业景气指数87.3，刷新去年11月以来新低，预期88，前值88.5修正为88.6；7月IFO商业预期指数83.5，预期83.4，前值83.6修正为83.8。

8、欧洲央行调查：2023年第二季度，欧元区银行中近14%收紧了信贷标准，而在2023年第一季度为27%。

9、韩国第二季度GDP同比初值增0.9%，预期增0.8%，一季度终值增0.9%；季环比初值增0.6%，预期增0.5%，一季度终值增0.3%。

10、日本经济产业省基本决定将对半导体制造不可或缺的工业用水的新设工程提供补贴。

11、日本半导体制造装置协会（SEAJ）：6月日本芯片制造设备销售额同比下降8.9%。

12、新西兰更新碳排放交易方案的设置，将提高排放交易系统（ETS）拍卖底价至60纽元，并将在2023-2028年减少碳单位限额。

## ➤ 国际股市

1、热门中概股涨跌不一，盛丰物流涨17.15%，亿航智能涨9.95%，盛德财富涨7.01%，拼多多涨5.25%，富途控股涨3.81%，嘉楠科技涨3.57%，传奇生物涨3.01%；跌幅方面，联拓生物跌8.26%，水滴公司跌5.64%，虎牙直播跌4.95%，图森未来跌4.29%，腾讯音乐跌3.85%，雾芯科技跌3.21%。中概新能源汽车股涨跌互现，蔚来汽车涨1.62%，小鹏汽车跌4.03%，理想汽车跌0.58%。

2、谷歌第二季度每股收益1.44美元，预期1.34美元；营收746.04亿美元，预期728.18亿美元；净利润183.68亿美元，预期169.33亿美元。谷歌云营收80.3亿美元，预期78.3亿美元。谷歌广告收入581.4亿美元，预期574.5亿美

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。



元。谷歌服务收入 662.7 亿美元，预期 646.7 亿美元。YouTube 广告收入 76.7 亿美元，预期 74.1 亿美元。谷歌美股盘后涨超 6%。

3、微软 2023 财年第四季度每股收益 2.69 美元，预期 2.55 美元；营收 561.89 亿美元，预期 554.72 亿美元；净利润 200.81 亿美元，预期 190.25 亿美元。智能云营收 239.9 亿美元，预期 238 亿美元。公司在 2023 财年第四季度以股票回购和派息方式（向股东）返现 97 亿美元。微软美股盘后涨超 1%。

4、2023 年第二季度，特斯拉在中国市场实现营收 57.31 亿美元，同比增幅为 51.33%。

5、OpenAI：已经在美国、印度、孟加拉国、巴西四国开放安卓版 ChatGPT 下载，计划下周推广至更多国家。

6、英国计划打击谷歌等网络平台上的有害广告。

7、加利福尼亚银行收购西太平洋合众银行（PacWest）的磋商进入高级阶段，最早可能会在当地时间周二达成协议。

8、丰田旗下的日野汽车将于 2024 年开始在美国推出重型商用电动卡车，目标是到 2030 年在美国销售 1 万辆。日野正在与挪威合作伙伴 Hexagon Purus 联合开发电动汽车。

9、英国锂离子电池硅材料开发商 Nexeon 宣布，将从 2025 年开始向松下的美国最新工厂供应高性能硅阳极材料，该工厂计划于 2025 年初开业。

10、知情人士透露，华特迪士尼公司正在审查今年剩余时间内的电影发行时间表，并可能推迟部分影片的发行，因为罢工的演职人员将不会协助影片宣传。讨论还处于早期阶段，但可能会影响包括 Poor Things、Next Goal Wins、Wish 等多部原定于今年上映的电影。

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。



11、软银集团表示，正与仓库自动化公司 Symbotic 组建一家名为 GreenBoxSystems 的合资企业，建设人工智能技术驱动的仓库。两家公司总共向该合资企业投资 1 亿美元。

12、Adobe 公司斥资 200 亿美元拟收购设计初创公司 Figma 的交易将受到欧盟并购监管机构的深入调查。

13、本田计划最早于 2023 年底在印度尼西亚开始销售电动摩托车。

14、新加坡政府表示，苹果的产品漏洞涉及到 iPhone、iPad 和 Mac。

15、Spotify 二季度总营收 31.77 亿欧元，同比增 11%；经营性净亏损 2.47 亿欧元，上年同期亏损 1.94 亿欧元；总月活 5.51 亿，同比增 27%；预计三季度总营收 33 亿欧元，总月活 5.72 亿。

16、通用电气第二季度调整后营收 159 亿美元，市场预期 147.3 亿美元；调整后 EPS 为 0.68 美元，市场预期 0.46 美元；预计全年调整后每股收益为 2.1-2.3 美元，此前预期为 1.7-2 美元。

17、通用汽车第二季度调整后每股收益为 1.91 美元，市场预期 1.86 美元；营收 447.5 亿美元，市场预期 428.2 亿美元；预计全年净利润为 93 亿-107 亿美元，预期为 93.7 亿美元。

18、通用汽车 CEO 表示，通用汽车的 Ultium 电池生产因设备供应商出现问题而延迟，计划推出新一代的 Bolt 电动车。

19、3M 公司第二季度营收 83.3 亿美元，市场预期 78.6 亿美元；调整后每股收益 2.17 美元，市场预期 1.73 美元。



20、威瑞森第二季度调整后每股收益 1.21 美元，市场预期 1.16 美元；营收 326 亿美元，市场预期 333 亿美元；仍然预计全年调整后每股收益为 4.55-4.85 美元。

21、数据显示，在美国前 3000 家公司中，20%流通股被卖空股票数量已经超过了 2021 年初“网红股热潮”期间水平。在 2021 年，很多美股上涨是通过迫使卖空者回补仓位来推动的。现在类似情况可能在上演。

## ➤ 债券

1、债市综述，银行间主要利率债收益率普遍上行，中短券调整幅度更大。国债期货全线大幅收跌，30 年期主力合约跌 0.86%，10 年期主力合约跌 0.52%。地产债普遍上涨，碧桂园地产债券强势反弹，“21 碧地 02”涨超 103%。“二永债”成交活跃且收益率普遍大幅上行。

2、中证转债指数收盘涨 0.86%，万得可转债等权指数涨 0.99%，逾九成转债上涨。其中，56 只可转债涨幅超 2%，文灿转债 14.49%涨幅最高；华统转债跌 2.14%跌幅最大。

3、央行 7 月 25 日以固定费率数量招标方式开展了 2023 年第七期央行票据互换（CBS）操作，中标总量 50 亿元，期限为 3 个月，费率为 0.10%。

4、2023 年上半年，信用风险缓释工具交易名义本金共计 310 亿元，同比增长 26%。下一步，交易商协会将扎实推进“第二支箭”工作开展，加强信用风险缓释工具创新产品应用和市场培育，助力提升金融服务实体经济的能力和水平。

5、债券重大事件，“18 远洋 01”拟调整兑付安排，7 月 26 日开市起复牌；“19 碧地 02”本息兑付日为 8 月 1 日；保利联合收到深交所监管函；万达地产、滨海旅游被列为失信被执行人；联合资信推迟出具中国长城资产管理 2023 年跟踪评级报告；“21 银川通联 MTN002”持有人会议未生效；“20 宜昌高新 MTN002”

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。



“21 京住总 MTN001”持有人会议将审议提前兑付相关议案；“21 合景 01”持有人会议将审议调整宽限期等议案；“23 厦门城投债 01”持有人会议通过变更募集资金相关议案。

## ➤ 外汇

- 1、周二在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 7.1365，较上一交易日涨 666 个基点，夜盘收报 7.1387。人民币兑美元中间价报 7.1406，调升 45 个基点。
- 2、俄罗斯数字卢布法已正式定于 2023 年 8 月 1 日生效。新立法正式授权俄罗斯央行于 8 月向真实消费者推出首个央行数字货币（CBDC）试点。
- 3、印尼央行行长：将介入现货外汇、国内无本金交割远期外汇交易（DNDF）和债券市场以支持印尼盾。

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
7:50	日本6月企业服务价格指数
9:30	澳大利亚6月末季调CPI
13:00	日本5月同步/领先指标终值
14:45	法国7月INSEE消费者综合信心指数
16:00	欧元区6月货币供应M3
16:00	瑞士7月ZEW投资者信心指数
19:00	美国至7月21日当周MBA30年期固定抵押贷款利率
22:00	美国6月新屋销售总数年化
22:30	美国至7月21日当周EIA原油库存

### 财经大事

北京时间	事件
	国内成品油新一轮调价窗口开启
15:00	国务院政策例行吹风会：迎峰度夏能源电力安全保供有关情况

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。