



资讯早间报

制作日期：2023/8/25

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品表现分化，纯碱涨 1.66%，低硫燃料油涨 1.37%，玻璃跌 1.16%。黑色系全线下跌，焦煤跌 1.24%，焦炭跌 1.09%。农产品多数上涨，菜油涨 1.24%，豆二涨 1.21%，豆油涨 1.21%，玉米涨 1.04%。基本金属多数收跌，不锈钢跌 1.19%，沪锡跌 0.56%，沪铜跌 0.46%，沪铝跌 0.32%，氧化铝跌 0.10%，沪铅跌 0.09%，沪镍跌 0.09%，沪锌涨 0.64%。
- 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX 黄金期货跌 0.17%报 1944.7 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 0.87%报 24.18 美元/盎司。
- 国际油价收盘涨跌不一，美油 10 月合约跌 0.01%，报 78.88 美元/桶。布油 10 月合约涨 0.02%，报 83.23 美元/桶。
- 伦敦基本金属多数收跌，LME 铜跌 1.08%报 8361 美元/吨，LME 锌涨 0.65%报 2386.5 美元/吨，LME 镍跌 0.7%报 20810 美元/吨，LME 铝跌 1.15%报 2154.5 美元/吨，LME 锡跌 1.05%报 25850 美元/吨，LME 铅跌 0.69%报 2172.5 美元/吨。
- 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约涨跌不一，大豆期货涨 0.86%报 1372.25 美分/蒲式耳；玉米期货跌 0.51%报 488 美分/蒲式耳，小麦期货跌 1.06%报 633 美分/蒲式耳。

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. 中国证监会召开机构投资者座谈会，会议提到，将认真研究相关机构提出的意见建议，主动加强与有关部门的政策协同，共同为养老金、保险资金、银行理财资金等中长期资金参与资本市场提供更加有力的支持保障，促进资本市场与中长期资金良性互动。
2. 财政部发布关于加强财税支持政策落实，促进中小企业高质量发展的通知，其中提到，进一步加大财政政策扶持力度，缓解中小企业的经营压力和实际困难，促进中小企业健康高质量发展。
3. 为全面防范日本福岛核污染水排海对食品安全造成的放射性污染风险，海关总署决定自2023年8月24日（含）起全面暂停进口原产地为日本的水产品（含食用水生动物）。
4. 商务部新闻发言人束珏婷表示，应王文涛部长邀请，美国商务部长雷蒙多将于8月27日至30日访华。中方将就关切的经贸问题向美方表明立场，同时期待与美方就化解经贸分歧，推进务实合作进行深入讨论。
5. 农业农村部提到，下一步将同市场监管总局进一步指导各地农业农村、市场监管部门，加强水产品全程质量安全监管，特别是水产品投入品使用监管，加大市场准入查验和执法查处力度，不断健全完善水产品质量安全法律法规。
6. 据大商所发布通知，《大连商品交易所交易规则》修改已由大连商品交易所2022年第二次会员大会审议通过，并经中国证监会批准，相关实施细则修改已由大连商品交易所第四届理事会第二十六次会议审议通过，现予公布，自2023年9月4日起实施。



- 据央视，国务院总理李强8月22日至24日在广东调研。李强指出，我国正处于经济转型升级的关键期，要保持推动高质量发展的定力，在转方式、调结构、增动能上持续发力、久久为功。要大力推进科技创新，加大基础研究投入，发挥重大创新平台作用，着力培育创新型企业，加快制造业数字化转型。
- 金砖国家领导人第十五次会晤约翰内斯堡宣言提出，要研究金砖国家本币合作。此外，金砖国家同意邀请阿根廷、埃及、埃塞俄比亚、伊朗、沙特、阿联酋从2024年1月1日起成为正式成员。
- 巴拿马运河的最大船舶吃水深度和每日通航限制将至少再持续10个月。

【能化期货】

- 据隆众资讯，截止到2023年8月24日，本周国内纯碱厂家总库存14.60万吨，环比下降1.87万吨，下降11.35%；中国PTA库存量为263.99万吨，环比增加4.05万吨；全国浮法玻璃样本企业总库存4284.7万重箱，环比增加177.9万重箱或4.33%，止步6连降；尿素企业库存连续四周小增，但增幅有限。
- 据中国氮肥工业协会发文称，近期受不实信息传播影响，尿素期货市场出现异常波动。目前，氮肥生产总体正常，库存较为充足，出口有序可控，即将进入需求淡季，后期价格大幅上涨可能性不大。
- 据新加坡企业发展局（ESG）数据表示，截止8月23日，新加坡燃料油库存增加201.8万桶，达到2209.9万桶，创下3周以来的最高水平；轻质馏分油库存下降13.3万桶至1276.6万桶，降至5周低点；中质馏分油库存增加了111.8万桶，达到了863.5万桶的19周高位。
- 郑商所发布公告，经研究决定，自2023年8月25日当晚夜盘交易时起，非期货公司会员或者客户在纯碱期货2309、2310、2311及2312合约上单日开仓交易的最大数量为1000手，在纯碱期货2401、2402、2403、2404、2405、2406、2407及2408合约上单日开仓交易的最大数量为10000手。

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. EIA 天然气报告显示，截至 8 月 18 日当周，美国天然气库存总量为 30830 亿立方英尺，较此前一周增加 180 亿立方英尺，较去年同期增加 5130 亿立方英尺，同比增幅 20.0%，同时较 5 年均值高 2680 亿立方英尺，增幅 9.5%。

【金属期货】

1. 新加坡 Abaxx 大宗商品交易所（Abaxx）计划上市硫酸镍期货，目前已向新加坡监管机构提交上市申请。据悉，Abaxx 新合约将包括一种新的交割机制，专为电动汽车生产商和贸易商所设计。

2. 据工信部数据显示，1—7 月，主要有色金属品种价格同比下降，其中铜、铝、锌、镍、电池级碳酸锂现货均价分别为 68212 元/吨、18462 元/吨、21855 元/吨、19 万元/吨、32.2 万元/吨，同比分别下降 2.4%、11.7%、14.6%、8%、29.4%。

3. 据乘联会数据，8 月狭义乘用车零售销量预计 185.0 万辆，环比 4.7%，同比 -1.3%，其中新能源零售 70.0 万辆左右，环比 9.2%，同比增长 31.5%，渗透率约 37.8%。

4. 美国上周首次申领失业救济人数为 23 万人，预估为 24 万人，前值为 23.9 万人。尽管美联储今年来大举加息，但就业市场状况依然紧张，美国上周初请失业金人数下降。在疫情期间难以雇佣到员工后，雇主现在倾向于增加招聘。美国劳动力市场的强劲表现和通胀的回落，正激起人们对美国经济可能避免衰退的乐观情绪。

5. 今年 FOMC 票委、费城联储主席哈克认为，美联储今年将维持利率水平不变；如果通胀下降，明年可能会降息。2025 年 FOMC 票委、波士顿联储主席柯林斯则称，利率可能非常接近峰值，但不应排除进一步加息的可能性。前圣路易斯联储主席布拉德表示，经济复苏可能对通胀产生上行压力，中性利率的预测存在不确定性。



【黑色系期货】

1. 据 Mysteel，截至 8 月 24 日当周，螺纹产量连续五周减少，厂库、社库连续第二周减少，表需连续第二周增加。其中螺纹产量 263.45 万吨，较上周减少 0.35 万吨，降幅为 0.13%。螺纹表需 283.51 万吨，较上周增加 10.18 万吨，增幅为 3.72%。
2. 据 Mysteel，因限产影响，9 月 MG 钢厂计划对建筑钢材产线轮流检修，预计影响轧材产量约 7 万吨。安徽长江钢铁计划于 9 月 1 日，开始对电炉停产，预计停产时间 30 天，目前螺纹钢、盘螺生产线正常生产。
3. 据 Mysteel 消息，据市场反馈，鉴于当前全市环境空气指数排名的严峻形势，丰南、乐亭、曹妃甸等县区重点企业已接到停限产减排指令，要求自 8 月 24 日下午 14 时起安排一台烧结机停产，预计到本月底结束。据了解，目前部分钢厂已经落实限产要求，烧结机已停到位，但当前暂未对高炉生产产生影响。
4. 据 Mysteel，自 8 月 24 日晚 20:00 时起，唐山调坯型钢厂落实生产调控，其中由于近期型钢厂亏损以及成品库存高企，部分厂家此前已经停产。预计唐山地区 35 家调坯型钢企业开工率由 51.06% 下降至 25% 左右，预计日产量影响约 4 万吨。

【农产品期货】

1. 郑商所发布公告，经研究决定，增设益海嘉里（青岛）食品工业有限公司为指定花生期货交割厂库、车（船）板服务机构；增设厦门建发物产有限公司为指定花生期货交割厂库；增设中粮油脂（菏泽）有限公司为花生期货车（船）板服务机构，自公告之日起实施。
2. 据美国农场期货杂志旗下 Pro Farmer 公司作物巡查数据显示，预计 2023 年爱荷华州 D1 区域大豆平均结荚数为 1137.24 个，2022 年作物巡查为 1089.74 个；预计 2023 年爱荷华州 D4 区域大豆平均结荚数为 1120.30 个，D7 区域大豆平均

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。



结荚数为 1170.28 个；预计 2023 年伊利诺伊州大豆平均结荚数为 1270.61 个，2022 年作物巡查为 1249.7 个。

3. 据巴西航运机构 Williams 发布的数据显示，截至 8 月 23 日当周，巴西港口等待装运食糖的船只数量为 81 艘，此前一周为 77 艘。港口等待装运的食糖数量为 429.2 万吨，此前一周为 366.92 万吨。
4. 据印尼棕榈油协会公布数据显示，6 月份印尼棕榈油库存下降至 368.5 万吨；6 月份棕榈油出口总量（包括精炼油）为 345 万吨；6 月份棕榈油产量下降至 442 万吨。
5. 据央视，陕西延安多地遭遇冰雹天气，冰雹已导致苹果、玉米、向日葵等部分农作物受损，具体损失正在统计当中。
6. 据美国农业部数据显示，截至 8 月 17 日当周，美国 2022/2023 年度大豆出口净销售为 36.5 万吨，前一周为 9.4 万吨；2023/2024 年度大豆净销售 121.8 万吨，前一周为 140.8 万吨；美国 2022/2023 年度玉米出口净销售为 -2.3 万吨，前一周为 23.3 万吨。
7. 加拿大油籽加工商协会（COPA）发布的油籽压榨数据显示，2023 年 07 月，加拿大大豆压榨量为 151621.0 吨，环比升 45.57%；豆油产量为 28497.0 吨，环比升 42.01%；豆粕产量为 118483.0 吨，环比升 45.39%；油菜籽压榨量为 961683.0 吨，环比升 34.12%。
8. USDA 最新干旱报告显示，截至 8 月 22 日当周，约 38% 的美国大豆种植区域受到干旱影响，而此前一周为 38%，去年同期为 20%。约 43% 的美国玉米种植区域受到干旱影响，而此前一周为 42%，去年同期为 27%。约 32% 的美国棉花种植区域受到干旱影响，而此前一周为 24%，去年同期为 51%。
9. 巴西蔗糖行业协会（Unica）表示，8 月上半月巴西中南部地区的糖产量达到 345.6 万吨，上年同期为 263.4 万吨。甘蔗压榨量为 4787.1 万吨，去年同期为



3879.9 万吨。乙醇产量为 23.46 亿升，上年同期为 20.15 亿升。甘蔗含糖量为 149.23 公斤/吨，上年同期为 152.57 公斤/吨。50.77% 的蔗汁用于制糖，上年同期为 46.69%。

10. 阿根廷布宜诺斯艾利斯谷物交易所表示，截至 8 月 24 日，阿根廷玉米收割率为 96.9%，去年同期为 100%，五年均值为 99.3%。

11. 据美国商品期货交易委员会（CFTC）最新数据，截至 8 月 18 日，美棉 ON-call 未点价卖出订单 74266 手，环比减少 5059 手；未点价买入订单 64995 手，环比减少 1177 手；ICE 棉花期货盘面 2023/24 年度（8 月至次年 7 月）的 ON-CA11 合约未点价卖出订单为 68991 手，环比减少 5427 手。

金融市场

➤ 金融

1、中国互联网联合辟谣平台表示，近日，有网络传言“央行将实施大额存款新规，所有大额存款必须出示特定证明材料”“2023 年 9 月起在办理大额存款业务时应出示相关证明材料”等，经向央行核实，上述传言均为不实信息。

2、据中国证券报统计，截至 8 月 24 日，参与降费公募机构数量已接近 110 家，占公募机构总数七成以上，参与降费公募产品数量突破 2800 只。

3、证监会核准设立安联基金管理有限公司，注册地为上海市，注册资本为 30000 万元人民币，由安联投资有限公司全资控股。

4、8 月以来，标普医疗保健 LOF 多次提示高溢价风险。8 月 22 日，该基金基金份额净值为 1.8302 元，截至 8 月 24 日，基金在二级市场收盘价为 2.230 元，



明显高于基金份额净值，投资者若盲目投资于高溢价率基金份额，可能遭受重大损失。

➤ 楼市

1、住建部就山东菏泽高处坠落致 5 死事故约谈山东省住建厅，要求深刻汲取“8·15”较大事故教训，切实采取有效措施，防范重大安全风险，坚决稳控安全生产形势。

2、山西太原首套住房贷款最低首付比例从 30%下调至 20%。山西省将探索现房销售，在晋城市开展现房销售试点，尽快形成可复制、可推广的经验做法，逐步推动房地产业向新发展模式转变。

3、成都迎来土地集中出让，15 宗地块最终以 2 宗触顶摇号、13 宗底价或低溢价成交，总成交金额约 95 亿元。

4、建设银行表示，坚持不断加大对优质房企融资支持力度，维护房地产稳健发展。目前针对存量按揭贷款利率按照市场化原则进行重新定价的相关细则暂未出炉，据测算该存量利率下行仍有一定难度，但总体上有一定下行压力。

➤ 产业

1、今年前 7 月我国完成水利建设投资 6204 亿元，重大水利工程开工 26 项。水利部要求加快推进水利基础设施建设，更大力度争取地方政府专项债券，推进第三季度拟开工重大水利工程可研审批，做好开工准备，确保按期开工建设。

2、商务部表示，注意到欧盟《电池法规》已于近期生效，中方对此高度关注。希望欧盟相关法规实施秉持公平公正透明原则，避免人为设置障碍，形成新的贸易壁垒。



3、市场监管总局印发《发挥示范引领 促进农村电商高质量发展的指引》，以指引形式总结提炼 10 种农村电商发展典型模式，将为各地高质量发展农村电商提供指导。

4、乘联会预计，8 月狭义乘用车零售销量为 185 万辆，环比增长 4.7%，同比下降 1.3%。其中，新能源车零售为 70 万辆左右，环比增长 9.2%，同比增长 31.5%，渗透率约 37.8%。

5、受日本核污染水排海影响，我国部分市场发生食盐抢购现象。中盐集团发布声明称，当前我国井矿盐和湖盐生产均不受日本核污染影响。中盐集团正在加班加点生产、配送，全力以赴保障市场供应。请社会各界理性消费，不要盲目抢购。

6、交通运输部表示，网约车平台抽成比例下调，目前各主要平台公司下调幅度普遍在 1-3 个百分点。

➤ 海外

1、世界贸易组织（WTO）表示，今年第二季度全球贸易将好转，并将在第三季度以“温和步伐”增长。今年全球贸易增长 1.7%的预期仍有可能实现，前提是下半年贸易如预期般回升。

2、韩国央行将基准利率维持在 3.5% 不变，为连续第五次暂停加息，符合市场预期。韩国央行将今年 GDP 增速预期维持在 1.4% 不变，将 CPI 预期维持在 3.5%；下调明年 GDP 增速预期至 2.2%，将 CPI 预期维持在 2.4%。

3、美联储哈克表示，明年美国通胀率将达到 3%，增速将趋于平稳。今年将维持利率水平不变；如果通胀下降，明年可能会降息。美联储需要看到通胀下降才会降息。如果通胀下降速度更快，可能会更早降息。



4、美联储柯林斯表示，将通胀率降低到 2% 的目标水平需要时间；美联储还有更多工作要做，必须保持耐心和坚定；美联储非常可能需要暂时保持利率不变。

5、韩国央行行长李昌镛表示，CPI 需要相当长时间才能达到目标水平；现在讨论降息为时尚早，关注焦点仍然是是否需要加息；美国货币政策不确定性非常高，美联储行动导致外汇波动性无法避免。

6、土耳其央行加息 750 个基点，将一周回购利率上调至 25%，超出市场预期。土耳其央行表示，决定继续货币紧缩进程，以尽快确立通胀下降趋势，并在中期内达到 5% 的通胀目标。

7、法国财长勒梅尔表示，将继续降低家庭和企业税收；法国通胀已经开始如期放缓，而对抗通胀仍是当务之急。

8、美国上周初请失业金人数为 23 万人，预期 24 万人，前值自 23.9 万人修正至 24 万人；8 月 12 日当周续请失业金人数 170.2 万人，预期 170.8 万人，前值自 171.6 万人修正至 171.1 万人。

9、美国 7 月耐用品订单环比降 5.2%，预期降 4.0%，前值升 4.6% 修正为升 4.4%。7 月芝加哥联储全国活动指数为 0.12，预期-0.22，前值-0.32 修正为-0.33。

10、英国 8 月 CBI 零售销售差值为-44，创近两年半来新低，预期-15，前值-25。

➤ 国际股市

1、热门中概股涨跌不一，铜道涨 22.16%，能链智电涨 8.35%，虎牙直播涨 6.53%，和黄医药涨 4.53%，360 数科涨 3.54%，微博涨 3.16%，贝壳涨 2.35%；跌幅方面，陆金所控股跌 8%，嘉楠科技跌 7.98%，图森未来跌 6.55%，盛美半导体跌 6.11%，亿航智能跌 5.89%，金山云跌 5.22%，硕迪生物跌 4.87%。中概新能源汽车股涨跌互现，蔚来汽车跌 1.8%，小鹏汽车涨 0.81%，理想汽车跌 0.28%。



2、大众汽车宣布重新组织半导体采购，将直接从恩智浦半导体、英飞凌等10家芯片厂商采购芯片，以应对全球芯片短缺问题。

3、微博第二季度净利润8140万美元，去年同期为2830万美元；净收入4.4亿美元，同比下降2%；6月份日活为2.58亿。

4、沃尔沃汽车前7月在中国大陆累计销售9.2万辆车，同比增长8%。为进一步深化电气化发展，沃尔沃汽车将推出首款纯电豪华MPV EM90，该车将于11月12日全球首发。

5、希音和Forever 21达成合作关系，为其在网站上销售Forever 21服饰铺平道路。按市场份额计算，希音已成为美国最大的快时尚零售商之一。

➤ 债券

1、债市综述，银行间主要利率债短券回暖长券稍弱，国债期货全线收涨，30年期主力合约涨0.18%，10年期主力合约涨0.03%。银行间资金面继续向宽改善，隔夜和七天回购利率继续回落。地产债涨跌不一，“16龙湖04”涨近20%；城投债表现较好，“23邹城资”和“19津投04”涨超5%。

2、中证转债指数收涨0.24%，万得可转债等权指数上涨0.31%。其中，20只可转债涨超2%，“N富仕转”大涨50%，涨幅最高；7只可转债跌超2%，中钢转债跌9.71%，跌幅最大。

3、2023年第6期中央国库现金管理商业银行定期存款操作顺利完成，具备投标资格的商业银行中有31家参与投标，18家银行中标，实际中标量500亿元，中标利率为2.0%。



4、香港金管局表示，全球首批代币化政府绿色债券已完成整个流程，考虑未来发行代币零售债券。与此同时，香港已与有关内地机构开展商讨在香港推出国债期货，为在港投资国债引入有效的离岸风险管理工具。

5、债券重大事件，①上证科技创新公司债指数系列发布②违反银行间债市自律管理规则，民生银行被责令整改③惠誉下调碧桂园服务评级至“BB+”④惠誉上调方洋集团评级至“BB”⑤“21 融侨 01”持有人会议召开截止时间延长⑥“23 湖南电广 MTN002A”“23 易鑫租赁 SCP003”等取消发行。

➤ 外汇

1、周四在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.2777，较前一交易日上涨 146 个基点，夜盘收报 7.2790。人民币对美元中间价报 7.1886，调升 102 个基点。

2、环球银行金融电信协会（SWIFT）公布数据显示，7 月，在基于金额统计的全球支付货币排名中，人民币保持全球第五大最活跃货币的位置，占比达到 3.06%。

3、香港特区政府财经事务及库务局局长许正宇表示，继续联同监管机构加紧筹备将人民币柜台纳入港股通，便利内地投资者以人民币直接投资港股，减少汇兑相关成本，让香港更好助力稳慎推进人民币国际化。

4、巴西财政部长费尔南多·哈达德表示，巴西方面已经向阿根廷建议，出口时使用人民币作为支付保证的计划。使用人民币能保证任何支付“都不会有违约风险”。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
7:01	英国8月Gfk消费者信心指数
7:30	日本东京8月CPI
7:50	日本7月企业服务价格指数
13:00	新加坡7月工业产出
14:00	德国第二季度GDP终值
15:00	西班牙7月PPI
16:00	德国8月IFO商业景气指数
22:00	美国8月密歇根大学消费者信心指数终值
22:00	美国8月密歇根大学现况指数终值
22:00	美国8月一年期通胀率预期

财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有980亿逆回购到期
10:00	国新办介绍中国-东盟经贸合作情况
22:05	美联储主席鲍威尔在央行年会上讲话
23:00	费城联储主席哈克接受采访
23:30	克利夫兰联储主席梅斯特发表讲话
	2023年杰克逊霍尔全球央行年会举行

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，须注明出自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。