



资讯早间报

制作日期：2023/8/28

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘多数上涨，能源化工品普遍上涨，低硫燃料油涨 1.93%，燃油涨 1.87%，LPG 涨 1.64%，丁二烯橡胶涨 1.41%，乙二醇跌 1.15%，苯乙烯跌 1%。黑色系涨跌不一。农产品多数上涨，棕榈油涨 2.05%，豆油涨 2.02%，棉花涨 1.94%。基本金属收盘涨跌不一，沪锌涨 0.46%，氧化铝涨 0.30%，沪铝涨 0.13%，不锈钢涨 0.03%，沪镍跌 0.06%，沪铜跌 0.09%，沪铅跌 0.34%，沪锡跌 0.78%。
- 国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX 黄金期货收跌 0.2%报 1943.3 美元/盎司，当周累计涨 1.4%，COMEX 白银期货收涨 0.23%报 24.285 美元/盎司，当周累计涨 6.83%。
- 国际油价全线上涨，美油 10 月合约涨 1.27%报 80.05 美元/桶，周跌 0.76%；布油 11 月合约涨 1.66%报 84.30 美元/桶，周跌 0.59%。
- LME 基本金属多数收跌，LME 铜跌 0.01%报 8359 美元/吨，周涨 1.44%；LME 锌涨 0.19%报 2398.5 美元/吨，周涨 4.28%；LME 镍跌 0.28%报 20770 美元/吨，周涨 3.17%；LME 铝跌 0.25%报 2152 美元/吨，周涨 0.7%；LME 锡跌 1.1%报 25585 美元/吨，周涨 1.29%；LME 铅跌 1.05%报 2160 美元/吨，周涨 0.49%。
- CBOT 农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货涨 1.09%报 1386.75 美分/蒲式耳；玉米期货跌 0.26%报 487 美分/蒲式耳，小麦期货跌 1.86%报 620 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】

- 国务院总理李强8月25日主持召开国务院常务会议，会议指出推进保障性住房建设，有利于保障和改善民生，有利于扩大有效投资，是促进房地产市场平稳健康发展、推动建立房地产业发展新模式的重要举措。
- 新华社记者从住房和城乡建设部获悉，近日住房城乡建设部、中国人民银行、金融监管总局联合印发了《关于优化个人住房贷款中住房套数认定标准的通知》，推动落实购买首套房贷款“认房不用认贷”政策措施。
- 财政部等三部门发布关于延续实施支持居民换购住房有关个人所得税政策的公告，其中提到，自2024年1月1日至2025年12月31日，对出售自有住房并在现住房出售后1年内在市场重新购买住房的纳税人，对其出售现住房已缴纳的个人所得税予以退税优惠。
- 财政部、税务总局联合发布关于继续实施公共租赁住房税收优惠政策的公告，对公租房建设期间用地及公租房建成后占地，免征城镇土地使用税。
- 据上期所公告，其中提到，为进一步优化交易机制，提升市场运行效率，上期所（含上期能源）发布公告对自然人持仓退出节点进行了调整，修订后的规则自2023年10月18日起实施。届时，所有期货品种“除原油和集运指数（欧线）外”从2311合约开始，自然人持仓退出节点统一为“最后交易日前第五个交易日收盘”。
- 国家统计局工业司统计师孙晓解读工业企业利润数据称，工业企业利润持续好转。1—7月份，全国规模以上工业企业利润同比下降15.5%，降幅较1—6月份收窄1.3个百分点，累计利润降幅自年初以来逐月收窄，呈现稳步回升态势。其中，7月份规上工业企业利润同比下降6.7%，降幅较6月份收窄1.6个百分点。

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. 财政部周日发布公告称，为活跃资本市场、提振投资者信心，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

8. 证监会充分考虑当前市场形势，完善一二级市场逆周期调节机制，围绕合理把握 IPO、再融资节奏，作出以下安排：根据近期市场情况，阶段性收紧 IPO 节奏，促进投融资两端的动态平衡。房地产上市公司再融资不受破发、破净和亏损限制。

【能化期货】

1. 工信部、发改委等部门印发《石化化工行业稳增长工作方案》的通知，其中提到，2023—2024 年，石化化工行业稳增长的主要目标是：行业保持平稳增长，年均工业增加值增速 5%左右。2024 年，石化化工行业（不含油气开采）主营业务收入达 15 万亿元，乙烯产量超过 5000 万吨，化肥产量（折纯量）稳定在 5500 万吨左右。

2. 据郑商所发布公告，经研究决定，增设衡水市棉麻总公司、湖北交投国际多式联运港有限公司为指定纯碱交割仓库，自公告之日起实施。

3. 据隆众资讯，上周，中国苯乙烯工厂整体产量在 30.09 万吨，较上期降 2.13 万吨，环比降 6.61%；工厂产能利用率在 70.29%，环比降 4.96%；中国液化气港口样本库存量为 269.39 万吨，环比减少 0.21 万吨或 0.08%；国内 PVC 社会库存 46.24 万吨，环比减少 1.054%，同比增加 23.60%。

4. 近日，证监会同意郑州商品交易所烧碱、对二甲苯期货及期权注册。下一步，证监会将督促郑州商品交易所做好各项工作，保障烧碱、对二甲苯期货及期权的平稳推出和稳健运行。



【金属期货】

- 工信部、发改委等七部门印发《有色金属行业稳增长工作方案》。其中提到，针对铜、铝、镍、锂、铂族金属等紧缺战略性矿产，加大国内勘查开发力度，制定锂等重点资源开发和产业发展总体方案。完善大宗原材料供给“红黄蓝”预警机制，加强预期引导，防范价格大幅波动和恶意炒作。
- 据上期所数据显示，上周铜库存增加 1357 吨，铝库存增加 1560 吨，锌库存减少 10872 吨，铅库存减少 200 吨，镍库存增加 372 吨，锡库存减少 259 吨，天然橡胶库存增加 1802 吨。
- 据 SMM，广西某氧化铝厂计划 8 月底对一台焙烧炉进行计划内检修，为期 10-15 天，涉及产能约 40 万吨；北方地区某中型氧化铝厂近期对一台焙烧炉进行检修，涉及产能约 60 万吨；西南某中型氧化铝厂一台焙烧炉进行检修，为期 8-10 天，涉及产能约 100 万吨。
- 美联储主席鲍威尔在杰克逊霍尔全球央行年会上表示，将谨慎地决定是否再次加息。在通胀持续放缓之前，将采取限制性政策。如果有必要，美联储随时准备进一步提高利率，因为在降低通胀方面取得的进展虽然令人鼓舞，但还远远没有完成。很高兴看到通胀下降，但他还没有完全相信价格压力会持续下降到美联储 2% 的目标。

【黑色系期货】

- 据工信部等七部门发布关于印发《钢铁行业稳增长工作方案》的通知，其中提到，落实扩大汽车、绿色智能家电消费以及绿色建材、新能源汽车下乡等促消费政策措施，挖掘风电、光伏发电等领域消费潜能，扩大钢材消费需求。开展铁矿石“红黄蓝”供需预警，强化期现货市场监管。



-
2. 工信部等八部门印发《建材行业稳增长工作方案》，其中提到，2023—2024年，建材行业稳增长的主要目标是：行业保持平稳增长，2023年和2024年，力争工业增加值增速分别为3.5%、4%左右。
 3. 国家矿山安全监察局陕西局对神木市聚隆矿业有限公司进行现场监察时，发现该矿存在重大事故隐患。依据《国务院关于预防煤矿生产安全事故的特别规定》之规定，国家矿山安全监察局陕西局责令神木市聚隆矿业有限公司停产整顿。
 4. 据 Mysteel 统计全国45个港口进口铁矿库存为12032.48万吨，环比降18.51万吨；247家钢厂高炉开工率83.36%，环比上周下降0.73个百分点，同比去年增加3.22个百分点，日均铁水产量245.57万吨，环比下降0.05万吨，同比增加16.17万吨。
 5. 据中国钢铁工业协会数据显示，8月中旬，21个城市5大品种钢材社会库存963万吨，环比减少1万吨，下降0.1%，螺纹钢库存446万吨，环比减少4万吨，下降0.9%。
 6. 据 Mysteel，本周西南钢厂螺纹钢产能利用率69.92%，环比上升1.41%；开工率79.59%，环比持平；周产量60.17万吨，较上周增加1.21万吨。
 7. 据 Mysteel，由于不锈钢热轧材料的短缺，华南某不锈钢冷轧厂进行停产计划，预计停产时间在一周左右，影响201冷轧量级在1.5万吨左右，恢复生产时间仍未明确。
 8. 据钢银电商，本周城市总库存量为965.64万吨，较上周环比增加10.34万吨(+1.08%)，包含39个城市，共计146个仓库。



【农产品期货】

- 据 Wind 数据显示，截至 8 月 25 日当周，自繁自养生猪养殖利润为盈利 21.89 元/头，8 月 18 日为盈利 37.56 元/头；外购仔猪养殖利润为亏损 28.88 元/头，8 月 18 日为亏损 33.59 元/头。
- 美国农场期货杂志旗下 Pro Farmer 公司作物巡查显示，预计 2023 年美国大豆单产为 49.7 蒲式耳/英亩，低于 USDA 8 月月报预期的 50.9 蒲式耳/英亩，低于 2022 年作物巡查的 51.7 蒲式耳/英亩。预计 2023 年美国大豆产量为 41.1 亿蒲式耳，低于 USDA 8 月月报预期的 42.05 亿蒲式耳，低于 2022 年作物巡查的 45.35 亿蒲式耳。
- 印度行业专家表示，考虑到印度近年来通过糖出口在国际市场上获得的强势地位，加之印度占领巴西和泰国等国市场的潜力，以及这可能对印度糖产业产生的影响，印度政府可能不会对糖出口禁令做出直接的政策决定。
- 据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 8 月 1-25 日棕榈油出口量为 974235 吨，上月同期为 1056830 吨，环比下降 7.82%。
- 据加拿大谷物委员会最新发布的数据显示，截至 8 月 20 日当周，加拿大油菜籽出口量较前周减少 6% 至 7.62 万吨，之前一周为 8.11 万吨。
- 据缅甸官员表示，缅甸计划在 8 月底开始实施为期 45 天的大米出口限制，以控制不断上涨的本地价格。
- 据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 8 月 1-25 日棕榈油出口量为 945155 吨，上月同期为 987414 吨，环比减少 4.28%。
- 美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告对中国出口销售 12 万吨大豆，于 2023/2024 年度交货。美国大豆的市场年度始于 9 月 1 日。

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。



金融市场

➤ 金融

- 1、随着半年报的相继披露，蚂蚁、招行、天天三大基金代销巨头的最新经营情况也浮出水面。蚂蚁基金是上述基金销售的三巨头中业绩回升势头最好的一家。在今年上半年市场持续震荡，基金销售遇冷的大背景下，招行和天天的上半年基金销售业务都有所下滑。
- 2、基金半年报陆续发布，医药主题基金也来了。以公布的几只医药主题基金来看，医药基金上半年业绩普遍告负且跑输比较基准，基金份额也有不同程度的缩水。对于市场后期走势，基金经理普遍乐观看待医药板块中长期前景，整体仍处底部的医药板块存结构性机会成为共识。
- 3、中国人寿、中国太平、友邦保险等上市险企相继发布 2023 年中期业绩。数据显示，三家上市险企寿险业务的保费规模、新单保费、新业务价值等指标均改善；同时，险企围绕“保险+服务”布局康养生态圈加速。
- 4、全国第 60 家地方 AMC 来了，深圳市属国企深圳资产管理有限公司获批，万科为第二大股东。其成立于 2020 年 4 月，注册资本 41.5 亿元，深圳市国资委全资子公司深圳市投资控股有限公司为第一大股东，持股 50.6%；万科企业股份有限公司持股 24.1%，为第二大股东。
- 5、中信证券：当前正处政策落地期，预计经济将逐月环比改善；回购潮与自购潮预示下市场底部特征日益明显；8 月以来北向资金流出已接近 5 年来极端情形，同时 ETF 月净申购创 6 年新高；当前 A 股已具备年度配置价值，并已步入“伏击区”，建议择机布局产业和政策主题。
- 6、据证券时报，据不完全统计，截至 8 月 27 日，包括广发、华夏、南方、景顺长城等近 30 家公募基金的上半年成绩相继出炉。有人欢喜有人愁。今年以来，

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。



在 A 股市场震荡格局之下，部分基金公司抓住结构性机遇逆势突围，实现了净利润大幅增长或扭亏，也有基金公司出现净利润大幅下滑，或连续亏损。

7、据券商中国，8月26日，又有华泰柏瑞、诺安、华宝、海富通等10余家基金公司宣布下调旗下产品的管理费率和托管费率。至此，宣布降费的基金公司数量已超过130家，降费的基金产品数量超过3500只（合并份额计算）。公募基金下调费率的热潮接近尾声，目前仅剩10余家公司的数百只基金未降费。据悉，公募基金本轮降费潮或将于8月底全面实施完毕。

➤ 楼市

1、中银证券全球首席经济学家管涛表示，住建部门多次发声，就是要在房地产方面出台一系列措施，比方说降低首套房的首付比例和贷款利率，还有改善性住房换购的税费，减税减免，还有认房不认贷等等这些措施。那么在证监会最近提出的一揽子的活跃资本市场的措施里，也提出要坚持底线思维，要支持通过资本市场股票和债券融资，满足正常经营房企的合理的融资需求。我们期待就是在房地产方面可能要有一系列的这样产业政策、税收政策，还有金融支持政策。

2、据中国证券报，近期，多地出台政策，进一步促进房地产市场平稳健康发展。浙江嘉兴等地全面取消限购限售政策，引发市场关注。业内人士表示，政策对提振楼市将具有积极的作用。“金九银十”即将来临，房企应抓住有利时机，做好营销规划，实现地产销售的有效恢复，改善现金流。

➤ 产业

1、河北四部门联合发文，规范中药材产地趁鲜切制加工，要求中药饮片及药品生产企业不得从各类中药材市场或个人等处购进鲜切药材用于中药饮片生产；不得从质量管理体系不健全或者不具备质量管理体系的产地加工企业购进鲜切药材用于中药饮片生产；不得将采购的鲜切药材直接包装后作为中药饮片销售。



2、第五届中国粮食交易大会河南省专场推介会在郑州国际会展中心举行，100余对龙头涉粮企业进行签约，签约总金额高达99.1亿元；郑州市邀请长春、哈尔滨、合肥、南宁、兰州等9市进行现场集体签约，以签订产销合作战略协议为契机，共促粮食产业高质量发展。

3、经济型酒店“不经济”，热门城市的涨幅更为明显。业内人士表示，主要原因是供需的不匹配导致部分热门地区价格波动明显。除此之外，近年来国内酒店连锁化趋势也在加强，放大了头部企业的定价权。

4、不少旅游企业人士透露，日本旅游产品被部分客人退团。在接下来的营销中，尤其是国庆假期的旅游路线推广计划中，暂时不再大力推广日本游，或者会将日本旅游的相关营销计划暂停。

5、据中国证券报，8月27日，隆基绿能公示其最新单晶硅片价格，P型M10 150 μm 厚度产品上调15.4%。另一家光伏硅片龙头TCL中环最新报价显示，全品类硅片价格上调3%以上。业内人士表示，近期P型M10单晶硅片供应紧张，其他尺寸硅片供需紧平衡。当前，企业采购硅片需求旺盛，硅片仍具备涨价动能。

6、据经济参考报，日前，工业和信息化部联合国家发展改革委、商务部等11个部门，研究制定了石油化工、钢铁、有色金属、建材四个行业稳增长工作方案，并对外发布。后续围绕机械、汽车、电子装备和电子信息制造业等重点行业的稳增长工作方案也将出台发布。

➤ 海外

1、据韩联社，截至7月，现代汽车和起亚混合动力车本土累计销量为99.7469万辆。虽然8月汽车产销数据尚未出炉，考虑到今年以来两家公司的混合动力车月均销售2.2万辆，预计月初已达成100万辆的里程碑。



2、日本央行行长植田和男：日本通胀仍然低于目标，这支持央行当前的货币政策策略。

3、近期国际大米价格飙升，引发全球关注。印度政府最新决定，对蒸谷米出口征收 20% 的关税，相关措施立即生效。为保障国内市场供应，印度政府 7 月曾宣布，禁止除蒸谷米和印度香米外的大米出口。

4、据中国证券报，杰克逊霍尔年会于 8 月 24 日至 26 日召开。在本次年会上，美联储主席鲍威尔表示，美联储准备在适当的情况下进一步加息。这表明外界预测的美联储将中止加息并不准确。欧洲央行行长拉加德也表达了相似的鹰派观点。市场人士表示，一方面是高通胀带来的压力，另一方面是经济下行压力，欧美央行正陷入两难，投资者也需要保持警惕。

➤ 国际股市

1、软银旗下的芯片设计公司 Arm 正式向美国证监递交申请上市，市场预计其总市值将超过 600 亿美元，此次 IPO 或将是自 2014 年阿里巴巴 IPO 以来，规模最大的科技股发行。在招股书中，Arm 将自身定位为 CPU 行业的领导者，据悉 AMD、英特尔、英伟达等超过 260 家公司报告称，它们在上一财年中发货了基于 Arm 的芯片。

2、截至 8 月，强生、辉瑞、阿斯利康、药明康德、拜耳、赛诺菲、BMS、武田等医药巨头企业在今年均有裁员或管线调整的消息传出。今年只过去不到 9 个月，宣布裁员的生物制药公司数量已经与 2022 年全年总数相持平，达到 119 家。

➤ 债券

1、由于美联储誓言维持高利率，信贷投资者已经决定他们非常愿意与美联储对抗。随着严重衰退风险的消退，杠杆贷款和 CCC 级垃圾债券的总回报今年强劲反弹，近几个月超过了投资级债券。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
9:30	澳大利亚7月季调后零售销售月率
13:00	日本6月领先指标终值、同步指标终值
16:00	欧元区7月三个月货币供应M3年率
20:00	加拿大至8月25日全国经济信心指数
22:30	美国8月达拉斯联储商业活动指数
22:30	美国8月达拉斯联储制造业产出指数

财经大事

北京时间	事件
9:00	中国恒大复牌
9:20	今日有340亿元7天期逆回购到期

数据来源：Wind

假期提示

地区	事件
英国	伦敦证券交易所夏季银行假日休假一日

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。