



资讯早间报

制作日期：2023/9/4

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期市夜盘多数收涨，丁二烯橡胶涨 12.25%，焦煤涨 5.30%，橡胶涨 4.08%，LPG、焦炭涨超 3%，PVC、20 号胶、铁矿石、燃油、纯碱、低硫燃油涨超 2%，玻璃、苯乙烯、热卷涨超 1%；淀粉、玉米跌超 1%。基本金属全线收涨，沪镍涨 4.18%，沪铅涨 1.65%，沪锡涨 1.62%，沪锌涨 1.35%，沪铝涨 0.91%，不锈钢涨 0.6%，沪铜涨 0.14%。
- 国际油价集体收涨，美油 10 月合约涨 2.89% 报 86.05 美元/桶，周涨 7.79%；布油 11 月合约涨 2.49% 报 88.99 美元/桶，周涨 6%。
- COMEX 黄金期货收涨 0.02% 报 1966.2 美元/盎司，周涨 1.36%，COMEX 白银期货收跌 1.08% 报 24.545 美元/盎司，周涨 1.28%。
- CBOT 农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货跌 0.02% 报 1368.5 美分/蒲式耳，周跌 1.39%；玉米期货涨 0.94% 报 482.75 美分/蒲式耳，周跌 1.08%；小麦期货跌 1.08% 报 595.5 美分/蒲式耳，周跌 4.22%。
- LME 基本金属集体收涨，LME 期铜涨 0.82% 报 8491.5 美元/吨，周涨 1.63%；LME 期锌涨 2.32% 报 2487 美元/吨，周涨 4.39%；LME 期镍涨 3.41% 报 20980 美元/吨，周涨 0.89%；LME 期铝涨 1.31% 报 2237 美元/吨，周涨 4.02%；LME 期锡涨 1.45% 报 25765 美元/吨，周涨 1.05%；LME 期铅涨 1.69% 报 2255.5 美元/吨，周涨 4.37%。

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. 为提升金融机构外汇资金运用能力，中国人民银行决定，自 2023 年 9 月 15 日起，下调金融机构外汇存款准备金率 2 个百分点，即外汇存款准备金率由现行的 6% 下调至 4%。
2. 中国人民银行、金融监管总局印发《关于做好金融支持防汛抗洪救灾和灾后恢复重建工作的通知》。通知指出，加大对受灾情影响较大的重点区域各类信贷投放力度，加强道路通讯、农田水利等重点基础设施修缮重建的中长期信贷支持；不盲目停贷、抽贷、断贷、压贷，鼓励按照市场化法治化原则给予免收罚息、分期优惠支持。加大货币政策工具支持力度，用好用足新增 2350 亿元支农支小再贷款额度。
3. 中国期货业协会最新统计资料表明，以单边计算，8 月全国期货交易市场成交量为 948807709 手，成交额为 606665.86 亿元，同比分别增长 47.76% 和 23.49%，环比分别增长 15.38% 和 18.92%。1—8 月全国期货市场累计成交量为 5721989397 手，累计成交额为 3738080.24 亿元，同比分别增长 30.82% 和 4.55%。
4. 国务院总理李强 9 月 1 日在京会见国际货币基金组织总裁格奥尔基耶娃。李强表示，今年以来，中国经济持续恢复，总体回升向好。我们将进一步强化政策协同，促进经济增长，坚持改革开放不动摇，优化民营企业发展环境，推动外贸稳规模优结构，更大力度吸引和利用外资。
5. 据商务部消息，9 月 1—2 日，全国出口管制工作会议在河北省雄安新区召开。会议要求，坚持总体国家安全观，统筹发展和安全，强化目标导向和问题导向，创新工作思路，加快完善现代化国家出口管制体系。

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. 世界气象组织（WMO）秘书长塔拉斯2日在2023年中国国际服务贸易交易会（服贸会）上表示，未来五年内全球温升幅度或突破《巴黎协定》规定的温升阈值，气候变化影响日益显著。

【能化期货】

1. 郑商所公告，自2023年9月5日结算时起，玻璃期货合约的交易保证金标准调整为12%，涨跌停板幅度调整为10%。自2023年9月4日当晚夜盘交易时起，纯碱期货合约的交易手续费标准和日内平今仓交易手续费标准均调整为成交金额的万分之二。其中，纯碱期货2310、2311、2312及2401合约的交易手续费标准和日内平今仓交易手续费标准均调整为成交金额的万分之四。

2. 机构追踪数据显示，8月份沙特原油出口大幅下降，总出口量约为560万桶/天，创2021年3月以来最低，而7月修正后的出口量为630万桶/天。

3. 据隆众资讯，截止到2023年8月31日，国内纯碱厂家总库存14.13万吨，环比减0.47万吨，跌幅3.22%。周内纯碱整体开工率81.32%，环比降0.12个百分点，周内纯碱产量56.92万吨，跌幅0.15%。

4. 沙特阿美公司9月CP价格公布，丙烷、丁烷均有上调。其中，丙烷CP价格为550美元/吨，较上月上调80美元/吨；丁烷为560美元/吨，较上月上调100美元/吨。丙烷折合到岸成本预估在5112元/吨左右，丁烷到岸成本预估在5072元/吨左右。

5. 金联创消息，中国成品油第三批出口配额落地，其中一般贸易993万吨，加工贸易累计207万吨，数量共计1200万吨，截止到目前，2023年成品油出口配额累计下发3999万吨，较2022年全年总量增加274万吨。

6. 远兴能源在互动平台表示，阿拉善天然碱项目一期工程第二条生产线拟于近期择机投料试车，一期四条生产线计划于年内全部投产。



7. 中农控股保供倡议书称，作为农资流通领域的主力军，中农控股将切实履行社会责任，主动减少出口数量，积极组织市场销售，全力做好主要农资、化肥的国内供应，努力维护价格稳定。

8. 中国农资流通协会发文呼吁，要提高政治站位，充分认识到做好化肥保供相关工作的重要性，切实履行社会责任，积极组织好肥料生产、市场购销及服务工作，全力做好化肥等农资的国内供应，切实维护价格稳定，为保障粮食安全做出积极贡献。

【金属期货】

1. 商务部新闻发言人束珏婷表示，近期，我们将陆续出台提升加工贸易发展水平、促进新能源汽车贸易合作等专项政策措施，全力推动进出口促稳提质。

2. 网传“合盛硅业工业硅西部石河子厂区在产 40 台，东部鄯善厂区 64 台满产”，根据 SMM 了解此消息不实。合盛硅业东部及西部厂区合计在产炉数不足 70 台，从当前复产计划看，9 月预期复产炉数不足 10 台，剩余产能预期在 10 月中下旬陆续复产。

3. 新疆有色金属工业集团于周四发布了锂辉石精矿的网络拍卖公告。拍卖精矿品位为 $\geq 5\%$ ，合计 3000 吨。此次竞拍时间为 2023 年 9 月 5 日下午 15:30 分，竞拍时长为 30 分钟。

4. 美联储博斯蒂克表示，当前政策具有足够约束性，能够在合理时间框架内将通胀率拉低到 2%。不赞成短期内放松政策，如果通胀意外攀升，将支持进一步收紧政策。

5. 据智利统计局数据显示，智利 7 月铜产量为 434089 吨，6 月产量为 457921 吨，环比减少 5.2%；去年 7 月产量为 430028 吨，同比增加 0.94%。



6. 美国至 8 月 26 日当周初请失业金人数录得 22.8 万人，为 7 月 29 日当周以来新低。1. 上期所表示，截至 9 月 1 日当周，铜库存增加 6006 吨，铝库存减少 8510 吨，锌库存增加 127 吨，铅库存减少 1839 吨，镍库存增加 449 吨，锡库存减少 16 吨。
2. 美国 8 月失业率录得 3.8%，创去年 2 月以来新高。美国 8 月季调后非农就业人口 18.7 万人，高于预期 17 万人。
3. 工信部七部门关于印发汽车行业稳增长工作方案（2023—2024 年）的通知。其中提到，落实好现有新能源汽车车船税、车辆购置税等优惠政策，组织开展新能源汽车下乡活动，鼓励企业开发更多先进适用车型，充分挖掘农村地区消费潜力。鼓励开展新能源汽车换电模式应用，推动新能源汽车与能源深度融合发展。深入推进燃料电池汽车示范，稳步提升燃料电池汽车应用规模。
4. 广州期货交易所副总经理冷冰表示，未来随着更多能源品种的研发上市，广期所将形成完整的新能源品种板块，为更好服务产业客户及各类投资者需求，下一步，广期所将不断丰富产品体系，加快产业链品种的研发进程，为产业链提供更多的风险管理工具。
5. 据巴西商贸部数据显示，2023 年 8 月第 5 周，共计 23 个工作日，累计装出铜矿石和铜精矿 9.51 万吨，去年 9 月为 13.94 万吨。日均装运量为 0.41 万吨/日，较去年 9 月的 0.61 万吨/日减少 31.82%。

【黑色系期货】

1. 北京、上海官宣执行“认房不认贷”政策措施分别于 9 月 1 日和 9 月 2 日起施行。
2. 上海、北京、深圳陆续发布首套房贷利率下限。2019 年 10 月至今，北京地区首套商业性个人住房贷款利率下限为 LPR+55 个 BP。2021 年 7 月 24 日至今，

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。



上海执行的利率下限水平为 LPR+35BP。2022 年 5 月 15 日至今，深圳执行利率下限水平为 LPR+30BP。全国利率下限水平为 LPR-20BP。

3. Mysteel 预估 8 月下旬粗钢产量继续回升。全国粗钢预估产量 3320.65 万吨，日均产量 301.88 万吨，环比 8 月中旬上升 0.14%，同比上升 7.49%。8 月全国粗钢产量 9322.6 万吨，日均产量 300.73 万吨，环比增加 0.6 万吨，增幅 0.2%，同比上升 10.15%。
4. 据 Mysteel，河钢集团 9 月硅锰首轮询盘 6900 元/吨，8 月硅锰定价 6900 元/吨，2022 年 9 月定价 7350 元/吨。
5. 据钢银电商数据显示，本周城市总库存量为 976.56 万吨，较上周环比增加 10.92 万吨 (+1.13%)，本周建筑钢材库存总量为 527.49 万吨，较上周环比增加 3.35 万吨 (+0.64%)，本周热卷库存总量为 290.61 万吨，较上周环比增加 6.85 万吨 (+2.41%)。
6. 据巴西商贸部数据显示，2023 年 8 月第 5 周，共计 23 个工作日，巴西铁矿石 3751.44 万吨，去年 9 月为 3330.36 万吨。日均装运量为 163.11 万吨/日，较去年 9 月的 144.8 万吨/日增加 12.64%。

【农产品期货】

1. 据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 8 月 1-31 日棕榈油出口量为 1171998 吨，7 月 1-31 日为 1176912 吨，环比减少 0.42%。
2. 据南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2023 年 8 月 1-31 日马来西亚棕榈油单产增加 6.45%，出油率增加 0.32%，产量增加 8.3%。
3. 中储粮网定于 2023 年 9 月 4 日和 9 月 6 日组织国产大豆竞价销售专场，竞价销售国产大豆 48044 吨和 49799 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。

-
4. Mysteel 调查情况显示，截至 9 月 1 日当周，111 家油厂大豆实际压榨量为 182 万吨，开机率为 61.16%。
 5. 美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告向未知目的地出口销售 19.8 万吨大豆，于 2023/2024 年交付。
 6. 据巴西商贸部数据显示，2023 年 8 月第 5 周，共计 23 个工作日，累计装出大豆 857.28 万吨，去年 9 月为 594.52 万吨。日均装运量为 37.27 万吨/日，较去年 9 月的 25.85 万吨/日增加 44.2%，累计装出白糖 381.85 万吨，去年 9 月为 295.74 万吨。日均装运量为 16.6 万吨/日，较去年 9 月的 12.86 万吨/日增加 29.12%。

金融市场

➤ 金融

- 1、 “投资中国年”服务业扩大开放推介大会在北京举行。商务部长王文涛表示，目前服务业扩大开放综合试点已扩大到全国 11 个省市，在科技、金融、文化等领域推出了 1100 多项先行先试政策措施，开放大门越开越大，欢迎各家企业把握机遇、投资中国，共享发展红利。
- 2、中国证券投资基金业协会发布对上海迎水投资的纪律处分决定书，迎水投资存在部分私募产品募集完成后未向协会备案、违反专业化经营要求等两大违规行为，被协会作出警告的处罚。
- 3、上半年私行财富继续保持上升态势，12 家商业银行私行管理资产规模突破 20 万亿。领军的“一哥”招商银行的私行规模测算已经突破 4 万亿元，仍明显领先于第二梯队的四大行，排名第二的工商银行增速迅猛，规模达到 2.96 万亿元。

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。



4、据证券时报，今年以来共有 76 家基金公司已自购 36.65 亿元旗下产品，其中华夏基金自购旗下产品 24 次，操作最为频繁；长江资管单次自购金额最高，达 3 亿元。8 月份基金自购超 7 亿元，创年内新高。

➤ 楼市

1、随着“史诗级”救市行动的展开，一场信心和预期的博弈也在拉开序幕。多位业内专家认为，在四个一线城市出台超预期放松政策后，“金九银十”已经呼之欲出；房地产链条上下游本身就影响 15%-20% 的 GDP，这一市场的放开对就业、收入都有拉动作用。

2、截至 9 月 1 日，北上广深四大一线城市均已表示将落地“认房不认贷”政策，此外，武汉、成都等总计 10 地出台这一政策。对于市场活跃是否会带动房价上涨，业内人士认为不必过于担心，现在老百姓买房更理性，房价也难有大幅上涨的空间，更多是维持稳定。

3、业内人士称，“认房不认贷”新政落地带来的成交多数是之前被高首付限制着急买房的客户，这个群体规模不算大，而且所有项目都在抢，所以压力营销压力很大。央企旗下项目营销负责人表示，无论是海报、内部聊天截图，还是其他手段，都是房地产项目惯用的营销手段，如果真的涨价，也不会这么明目张胆，更多是为了刺激购房者。

4、本周以来，成都已调整了多项区域性的购房政策。成都多个楼盘透露，有意愿购房的消费者数量大增，部分之前有购房意愿的消费者，在政策调整后加速出手。

5、中信和业董事长表示，近些年房地产行业发生了变化，原来房地产行业价值曲线的高点在中间的建造阶段，现在房地产行业价值曲线已成为微笑曲线，前面资金及项目输入端和后面运营端处在高点。



6、中证报头版刊文称，近日，一线城市相继出台“认房不认贷”政策，引发市场关注。业内人士认为，“认房不认贷”政策可有效降低购房者成本，置换需求有望提升。除“认房不认贷”外，多地“因城施策”用好政策工具箱，促进房地产市场平稳健康发展。从房企角度看，不少房企受益再融资条件放松、融资利率降低等利好政策。

➤ 产业

1、四川多个地区持续开展虚拟货币“挖矿”排查整改工作，严防“挖矿”死灰复燃。其中，石棉县发展和改革局称，目前全县191座小水电已全部完成虚拟货币“挖矿”设备清理，未发现有存在“挖矿”行为的小水电，切实做到了“挖矿”行为在石棉清零。

2、为进一步破解生物医药制造成本高难题，上海市智造空间·生物医药标准厂房及重点项目开工仪式近日在张江创新药基地举行，总投资约107亿元，将新增标准厂房61.8万平方米。

3、多家酒店价格出现较大降幅，有的几近“腰斩”。旅游市场快速复苏，酒店行业的供给恢复速度还没有完全同步，供需的不匹配导致部分热门地区价格波动明显。酒店业此前很多员工流失，如今市场虽快速恢复，但直接补充比较困难，也存在用工成本上升的情况。

4、在中国国际服务贸易交易会“北京日”京津冀协同招商推介暨投资北京全球峰会上，首都机场临空经济区签约5个重大项目，签约总金额达15亿元，本次签约的5个重大项目聚焦绿色发展，涉及航空服务、科技服务、贸易发展等多个领域。

5、多家旅游在线平台透露，进入9月，500元左右，西安就可飞杭州、北京、上海、武汉、长沙等地，酒店价格也有所下降。业内人士表示，由于燃油附加费的收取以首次出票时间为准，变更客票时燃油附加费不退不补，现在购买9月5日之后的机票有望节省30-50元的燃油附加费。

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、海南离岛免税“即购即提”新规落地5个月以来，海口海关共监管“即购即提”免税购物金额14.62亿元，购物件数163万件，购物人数73.1万人次。

“担保即提”销售金额3571万元，人均选择“担保即提”免税单品金额9.92万元，政策整体运行平稳有序。

➤ 海外

1、沙特基础工业公司(SABIC)以125亿里亚尔的估值出售金属部门给沙特主权财富基金PIF。

2、服贸会上北京怀柔区与福田戴姆勒成功签约，福田戴姆勒将投资6.58亿元用于优化升级位于怀柔区的新能源重卡汽车生产线。项目建成后，生产线将实现自动化、数字化、智能绿色环保的国内领先水平，并在5-10年内保持制造优势。

➤ 国际股市

1、知名苹果爆料人马克·古尔曼表示，苹果公司9月12日将发布的四款新手机以及AirPods Pro上会使用USB-C接口，而苹果会将这件事描述为“消费者的重大胜利”，该公司的主题演讲预计不会提及欧盟的强制规定和此前的批评意见。

2、多家新能源车企纷纷发布8月份新车交付战报。埃安交付破5万辆，理想汽车连续三个月销量破3万辆。小鹏汽车、蔚来连续两个月交付突破1万辆。整体来看，只有小鹏、哪吒以及赛力斯三家车企环比增速超过20%。此外，9月伊始，多家造车新势力如事先约定好一般，纷纷宣布官方降价优惠政策。

➤ 债券

- 1、在固收类产品成为越来越多投资者宠儿的当下，债基类投教工作的开展却并不容易，销售任务、观看量指标等都成为这类产品投教难的牵绊。
- 2、历经疫情和资本市场洗礼，高净值人群当前风险偏好相对稳健，有近九成受访者保持适中或较低的风险偏好，近六成资产配置在现金及固收类。展望未来两年，愿意尝试高收益、高风险投资的高净值人群比例显著提升，更多人倾向在增加保险配置的同时，布局其他另类投资（如黄金），加大私募证券投资并减持投资性房地产。
- 3、国家金融监督管理总局副局长周亮表示，将创新产品服务，加大对可再生能源、绿色制造、绿色建筑、绿色交通等领域的金融支持，推动绿色低碳技术研发与应用，探索并购融资气候债券、绿色信贷资产证券化等创新产品，进一步发展排污权、碳排放权抵质押融资业务，稳妥开展碳金融业务。
- 4、中金固收表示，虽然短期内政策乐观预期叠加资金面均衡可能会制约债市表现，但从大趋势来看，利率补降的过程尚未结束，货币市场利率在四季度可能重新回落，实体杠杆抬升乏力的现象仍需得到进一步有效缓解，广谱利率大概率仍会延续下降趋势。

➤ 外汇

- 1、本轮人民币贬值以来，央行连续2次出手，动用外汇政策工具箱。业内认为，这体现出央行稳定外汇市场的决心。中银证券全球首席经济学家管涛表示，凭借宏观经济、国际收支、外汇储备“三个大盘”的支撑，在市场化的汇率形成机制下，人民币汇率不会出现“单边市”，而且汇率灵活为实施自主的货币政策创造了条件。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
7:50	日本8月基础货币年率
9:30	澳大利亚第二季度企业获利季率
14:00	德国7月季调后贸易帐
15:00	瑞士第二季度GDP
16:30	欧元区9月Sentix投资者信心指数

财经大事

北京时间	事件
9:20	今日有3320亿元7天期逆回购到期
22:00	欧洲央行执委帕内塔在数字欧元听证会上发表讲话

数据来源：Wind

假期提示

地区	事件
美、加	纽交所、多伦多证券交易所因劳动节休息一日

数据来源：Wind



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。