



## 资讯早间报

制作日期：2023/9/11

### 隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品多数上涨，甲醇涨 2.7%，LPG 涨 2.2%，低硫燃料油涨 1.56%，PTA 涨 1.49%，短纤涨 1.35%，纯碱跌 1.74%，玻璃跌 1.61%，丁二烯橡胶跌 1.26%。黑色系涨跌互现。农产品多数上涨，棕榈油涨 1.35%，菜油涨 1.29%，豆油涨 1.21%。基本金属多数收跌，沪锡跌 1.70%，沪镍跌 0.77%，沪锌跌 0.61%，沪铜跌 0.36%，沪铝跌 0.13%，不锈钢涨 0.06%，沪铅涨 0.12%。
- 国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX 黄金期货收涨 0.01%报 1942.6 美元/盎司，当周累计跌 1.25%，COMEX 白银期货收跌 0.19%报 23.195 美元/盎司，当周累计跌 5.57%。
- 国际油价全线上涨，美油 10 月合约涨 0.41%报 87.23 美元/桶，周涨 1.96%；布油 11 月合约涨 0.58%报 90.44 美元/桶，周涨 2.13%。
- LME 基本金属全线收跌，LME 铜跌 1.09%报 8230 美元/吨，周跌 3.18%；LME 锌跌 1.59%报 2440 美元/吨，周跌 1.83%；LME 镍跌 2.11%报 20050 美元/吨，周跌 4.91%；LME 铝跌 0.68%报 2181 美元/吨，周跌 2.5%；LME 锡跌 2.24%报 25500 美元/吨，周跌 1.19%；LME 铅跌 0.11%报 2227 美元/吨，周跌 0.96%。
- CBOT 农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货涨 0.33%报 1364 美分/蒲式耳；玉米期货跌 0.67%报 483 美分/蒲式耳，小麦期货跌 0.75%报 595.25 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. 2023 中国（郑州）国际期货论坛 8 日上午在郑州开幕，中国证监会副主席方星海出席论坛并致辞。他表示，期货行业要进一步坚定开放的决心和信心，稳步扩大高水平对外开放，不断提升重要大宗商品价格影响力，在助力构建新发展格局中发挥应有作用。
2. 当地时间 9 月 8 日上午，国务院总理李强在雅加达同印度尼西亚总统佐科会谈。李强表示，愿与印尼高质量实施《区域全面经济伙伴关系协定》，扩大印尼大宗商品和优质农渔产品进口，鼓励中国企业赴印尼投资兴业。访问期间，双方签署工业、农业、渔业、电子商务、科技创新等多个双边合作文件。
3. 近日，中国证监会召开专家学者和境内外投资者座谈会。会议认为，近一段时间以来，证监会坚持稳字当头、稳中求进，从投资端、融资端、交易端、改革端等各方面综合施策，会同有关方面研究确定了一揽子政策措施。下一步，证监会将认真研究与会人士提出的意见建议，研究出台更多务实、管用的政策举措，成熟一项、推出一项，切实维护资本市场稳定健康发展。
4. 国家统计局表示，8 月份，消费市场继续恢复，供求关系持续改善，CPI 环比涨幅略有扩大，同比由降转涨。从环比看，CPI 上涨 0.3%，涨幅比上月扩大 0.1 个百分点。
5. 国家统计局表示，8 月份，受部分工业品需求改善、国际原油价格上涨等因素影响，PPI 环比由降转涨，同比降幅收窄。从环比看，PPI 由上月下降 0.2% 转为上涨 0.2%。



## 【能化期货】

1. 据隆众资讯，最新数据显示，截至9月7日当周，中国苯乙烯工厂检修消息减少，整体产量在32.42万吨，环比涨1.74万吨或5.67%；工厂产能利用率在73.86%，环比涨2.2%。本周期，国内苯乙烯装置基本维持稳定，山东和华东两地有三套装置开工负荷提升。
2. 郑州商品交易所副总经理王亚梅表示，加大品种供给，尽快上市烧碱期货期权和纯碱期权，努力推动丙烯期货期权研发上市，进一步夯实基础化工品板块建设。
3. 远兴能源在互动平台表示，公司控股子公司中源化学已完成部分装置检修，其余纯碱装置暂无检修计划。天然碱矿从开采到纯碱产品最后上市流通所用时长根据项目建设、生产进度而定。
4. 郑商所公告，对二甲苯期货自2023年9月15日（星期五）起上市交易。上市当日集合竞价时间为上午8:55—9:00，交易时间为9:00—11:30和13:30—15:00。9月15日当晚起开展夜盘交易，夜盘交易时间为21:00—23:00。首批上市交易的对二甲苯期货合约为PX2405、PX2406、PX2407、PX2408和PX2409。对二甲苯期货合约交易保证金标准为12%，涨跌停板幅度为±10%。
5. 郑商所公告，烧碱期货自2023年9月15日（星期五）起上市交易。上市当日集合竞价时间为上午8:55—9:00，交易时间为9:00—11:30和13:30—15:00。9月15日当晚起开展夜盘交易，夜盘交易时间为21:00—23:00。首批上市交易的烧碱期货合约为SH2405、SH2406、SH2407、SH2408和SH2409。烧碱期货合约交易保证金标准为9%，涨跌停板幅度为±7%。
6. 郑商所公告，对纯碱期货部分合约的交易保证金标准作如下调整：自2023年9月12日结算时起，纯碱期货2310、2311及2312合约的交易保证金标准调整为15%。自2023年9月15日结算时起，纯碱期货2310、2311及2312合约的交易保证金标准调整为20%。

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. 马来西亚统计局公布的最新数据显示，马来西亚7月天然橡胶产量较6月的29867吨减少4.5%，至28533吨；较2022年7月的37843吨下降24.6%。库存较6月的159718吨减少9.9%，至143840吨。出口量为51785吨，环比增加6%。
8. 伊拉克石油部长表示，伊拉克本月迄今石油产量为423万桶/日，出口量为335-340万桶/日。尚未与土耳其达成立即恢复伊拉克北部石油出口的协议。

### 【金属期货】

1. 上期所公布的数据显示，上周铜库存增加8364吨，铝库存减少1159吨，锌库存增加3398吨，铅库存增加8280吨，镍库存增加1168吨，锡库存增加57吨。
2. 乘联会发布数据，8月新能源乘用车批发销量达到79.8万辆，同比增长25.6%，环比增长8.2%。今年以来累计批发507.8万辆，同比增长38.5%。8月新能源车市场零售71.6万辆，同比增长34.5%，环比增长11.8%。今年以来累计零售444.1万辆，同比增长36.0%。

### 【黑色系期货】

1. 近日，国家矿山安全监察局陕西局对旬邑县清塬煤矿、府谷县老高川乡恒益煤矿有限责任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旬邑县清塬煤矿、府谷县老高川乡恒益煤矿有限责任公司停产整顿。
2. 近日，榆林市榆阳区东风煤矿完成了重大隐患整改。榆林市榆阳区能源局组织验收合格并履行了重大隐患销号及复工复产程序，同意该矿恢复生产。
3. 中国煤炭运销协会数据显示，8月上旬，重点监测煤炭企业产量完成10965万吨，环比7月上旬增长0.6%，同比增长1%；销售量完成11010万吨，

环比7月上中旬下降0.4%，同比增长0.7%。截至8月20日，重点监测煤炭企业库存2123万吨，比8月10日减少155万吨下降6.8%，同比增加286万吨、增长15.6%。

4. 据钢银电商数据，本周城市总库存量为973.11万吨，较上周环比减少3.45万吨（-0.35%），包含40个城市，共计142个仓库。

### 【农产品期货】

1. 据泰国主要行业协会称，由于严重干旱，泰国2023/2024年度糖产量将同比下降近五分之一，这将进一步导致全球供应收紧。泰国糖厂协会董事表示，2023/2024年度泰国糖产量估计为900万吨左右，比上年减少18%。由于主要产区缺水，2023/2024年度甘蔗产量将从本年度的9390万吨降至8200万吨。他补充说，未来几年的极端炎热干燥天气可能会变得更加严重。

2. 据Wind数据显示，截至9月8日当周，自繁自养生猪养殖利润为盈利2.55元/头，8月25日为盈利21.89元/头；外购仔猪养殖利润为亏损48.47元/头，8月25日为亏损28.88元/头。

3. 郑商所副总经理喻选锋表示，下一步，郑商所将更好助力食糖产业高质量发展，加大品种供给，积极推进白糖短期系列期权和国际原糖期货的研发上市。

4. 中国糖业协会副理事长钟金传介绍，本制糖期以来，糖料种植面积下滑趋势没有得到扭转，维持在2000万亩水平之下；食糖产量连续数年下降，降至897万吨，低于2017年实施食糖保障措施之前水平，回到20年前水平。

5. 联合国粮农组织（FAO）表示，粮农组织食品价格指数2023年8月平均为121.4点，环比下降2.6点（2.1%），扭转了7月出现的反弹走势，较2022年3月的历史峰值相比下跌38.3点（24.0%）。8月食品价格指数回落主要源于乳制品、植物油、肉类及谷物价格指数的走低，但食糖价格指数略有上涨。



---

6. 据中国棉花协会发布的全国棉花生产气象月报（2023年8月），至8月末，全国大部棉花处于裂铃吐絮期。月内，全国棉区平均气温为27.6℃，比上年同期偏低0.3℃，比常年同期偏高1.2℃。棉花播种至8月末，全国棉区综合气候适宜指数为较适宜，与2022年相比，全国棉花平均单产趋势为减产年。

7. 美国农业部数据显示，截至8月31日当周，美国2023/2024年度大豆出口净销售178.3万吨，符合市场预期的140至200万吨，前一周为112.4万吨。美国大豆出口装船51.4万吨，前一周为32万吨；其中，对中国出口装船14.3万吨，前一周为10.6万吨。

8. 加拿大统计局最新公布数据显示，预计2023年7月31日加拿大油菜籽库存同比增加13.7%至150万吨，2022/2023年度油菜籽总供应增加24.9%至2010万吨，推动库存增加。此外，压榨增加16.4%至1000万吨，出口增加51.4%至790万吨。

9. 国际糖业组织（ISO）发布8月市场报告称，尽管市场对全球白糖潜在的供应缺口仍然担忧，但巴西中南部重要产区的收获进展在一定程度抵消这种影响。考虑到2023/24年北半球的甘蔗压榨季节和甜菜活动尚远，目前市场价格主要受到对于巴西供应以及印度天气的担忧影响。

10. 美国农业部（USDA）公布数据显示，民间出口商报告向中国出口销售12.1万吨大豆，于2023/2024年度交付。

11. 据船运调查机构ITS数据显示，马来西亚9月1-10日棕榈油出口量为350823吨，上月同期为395145吨，环比减少11%。



## 金融市场

### ➤ 金融

- 1、国家金融监管总局明确，实施差异化资本监管。要求总资产 100 亿元以上、2000 亿元以下的财产险公司和再保险公司，以及总资产 500 亿元以上、5000 亿元以下的人身险公司，最低资本按照 95%计算偿付能力充足率；总资产 100 亿元以下的财产险公司和再保险公司，以及总资产 500 亿元以下的人身险公司，最低资本按照 90%计算偿付能力充足率。
- 2、国家金融监管总局要求，引导保险公司回归保障本源。将保险公司剩余期限 10 年期以上保单未来盈余计入核心资本比例，从目前不超过 35%提高至不超过 40%，鼓励保险公司发展长期保障型产品。引导保险公司支持科技创新。保险公司投资国家战略性新兴产业未上市公司股权，风险因子赋值为 0.4。保险公司经营的科技保险适用财产险风险因子计量最低资本，按照 90%计算偿付能力充足率。
- 3、9 月以来，ETF 市场再创多个纪录，包括股票 ETF 市场总规模突破 1.7 万亿元大关，出现首只份额突破千亿份的股票 ETF 等。与此同时，有不少产品濒临清盘边缘，市场两极分化现象依然明显。
- 4、截至目前，公募 QDII 基金业绩首尾悬殊已接近 80%，QDII 前 30 强业绩几乎清一色与美股资产配置相关，而垫底的 QDII 则全部指向港股主题 QDII。业内人士认为，年内 QDII 业绩指标在相当程度上已脱离基金经理研究深度和投资能力，与宏观环境和流动性有极大关联。
- 5、近期债券资产收益率经历一轮快速调整，但基金经理认为，目前短端债券作为可比资产，调整后具有较强配置价值。与此同时，多家基金公司踊跃申报短持有期债基，东方享悦 90 天滚动持有债券等多只短持有期债基正在行政审批流程中。

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、今年以来黄金资产备受资金青睐，全球央行“购金热”持续，中国央行也已连续十个月增持黄金。黄金主题ETF表现亮眼，今年以来平均回报超13%，且净值频创新高。

## ➤ 楼市

1、“认房不认贷”政策近期在全国多地陆续落地执行，北上广深4个一线城市全面落地。从政策效果看，以北京、上海为代表的热点城市成交量、带看量明显放大。分析认为，政策效果会递进式演绎，一线城市总体效果会好于二三线。

2、中信证券认为，房价不会持续单边下行，市场有望在年内走向复苏。中长期来看，配售型保障性住房和城中村改造有望给市场注入全新动能，房地产开发企业有望获得新的业务发展空间。

3、万科集团创始人王石表示，为实现双碳目标，中国未来几年需新增120亿-400亿元规模投资，碳中和经济时代已经到来。未来房地产行业需要两次转型：一是服务化转型；二是碳中和转型。

4、天津市西青区发布楼市新政，在西青区购买新建商品住宅且在2023年12月31日前足额缴纳购房契税，根据购房人申请，按照总购房款0.5%给予购房补贴，补贴金额最高不超过4万元（含4万元）。

5、据经济参考报，住建部等三部门联合推动落实购买首套住房贷款“认房不认贷”政策措施之后，仅仅一周时间，四大一线城市就果断出手，截至目前，已有超过20个城市执行“认房不认贷”政策。与此同时，多地还纷纷打出“卖旧换新”、100%契税补贴、下调住房贷款利率水平等一系列政策调整优化的组合拳。



## ➤ 产业

- 1、据经济参考报，第二十三届中国国际投资贸易洽谈会日前在厦门国际会展中心举行。今年的投洽会吸引了来自全球 100 多个国家和地区的 1000 多个团组、5.8 万多名境内外客商参会，数字经济、绿色低碳、海洋产业等领域成为投资合作热点。值得注意的是，在本届投洽会的“投资中国年”主旨论坛上，商务部透露了一系列的开放安排，进一步激发了跨国投资合作热情。
- 2、全球创业投资大会首次亮相。上海市科委副主任陆敏表示，大会搭建为项目“找”资本，为资本“找”项目的国际双创服务平台，锁定生物医药、人工智能、先进制造三大硬科技赛道，已有全球 1000 多个 A 轮融资前创业项目报名。
- 3、中秋、国庆双节即将来临，各家白酒企业开始进入“备战”状态，业内对下半年白酒市场充满期待。
- 4、我国高精度地基授时系统敦煌授时台项目开工建设。专家表示，这标志着我国在推进长波授时信号实现全国土覆盖、提高重要领域用时安全性和可靠性上迈出关键一步。
- 5、广西将加快中国（广西）—东盟工程建设标准联合实验室建设，搭建中国—东盟工程建设标准国际化云平台，探索区域标准互认机制，提高标准一致性程度。
- 6、中国商飞董事长贺东风表示，目前 C919 订单数已达 1061 架，并且已交付 2 架。C929 计划提供 250-350 座席，航程将达到 12000 公里，处于初步设计阶段。
- 7、中国 8 月汽车经销商综合库存系数为 1.54，环比下降 9.4%，同比上升 5.5%。中国汽车流通协会预计，9 月乘用车销量将呈现季节性上升，在 195 万辆左右，实现同比、环比双增长。



## ➤ 海外

- 1、二十国集团领导人第十八次峰会在印度新德里闭幕，峰会通过《二十国集团领导人新德里峰会宣言》。巴西正式接棒成为二十国集团新一任轮值主席国，二十国集团领导人下一次峰会将于2024年下半年在里约热内卢举行。
- 2、国际货币基金组织（IMF）总裁格奥尔基耶娃表示，G20经济体正逐渐从一系列重大冲击中恢复，但复苏进展缓慢且不均衡。G20成员国必须以身作则，履行每年1000亿美元气候融资承诺。
- 3、日本首相岸田文雄表示，计划重组内阁，最早将于9月13日进行党内领导层人事变动。
- 4、伊朗已向沙特派遣若干名商业顾问，来自商业、农业、投资、能源等多个领域。伊朗贸易促进组织指出，截至今年年底，伊朗在沙特商业顾问人数将达30人。

## ➤ 国际股市

- 1、华尔街突发警告称，美国汽车行业超级“黑天鹅”几乎肯定会发生。自罢工消息发酵以来，美国汽车三巨头总市值已累计蒸发189亿美元。
- 2、近期对冲基金Satori Fund创始人公开唱空苹果公司，表示要在苹果公司iPhone 15秋季新品发布会前后做空苹果股票。
- 3、在马斯克将推特改名为X引发巨大争议之后，这款社交应用下载量已处于10年多来最低水平。数据显示，自7月初以来，这款应用下载量比前两个月下降近30%。



## ➤ 债券

- 1、中信证券表示，要以平常心看待债市调整下理财波动。无论是市场环境、还是理财资产配置、产品结构、期限分布均与去年底有较大差别，理财抗风险能力显著加强，短期内或有一定扰动，但中长期并不会形成大规模负向循环反馈，市场无需过于担忧。
- 2、重庆近年来稳步扩大绿色债券发行规模，推动绿色债券发展，优化金融营商环境。截至目前，重庆现存交易所市场绿色公司债券、绿色资产支持证券余额达 64.43 亿元。
- 3、中国光大控股公告，已完成发行 2023 年度第二期中期票据，本金总额为 20 亿元。

## ➤ 外汇

- 1、中金公司指出，对于中国市场，美国增长韧性和美联储降息后，都意味着中国增长是解除汇率和市场压力的关键，否则市场可能依然震荡并以结构为主。



## 财经日历

### 经济数据

北京时间	指标
7:50	日本8月货币供应
16:00	意大利7月季调后工业产出
16:00	中国央行或公布8月金融信贷数据
20:00	加拿大至9月8日全国经济信心指数

### 财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有120亿元逆回购到期
16:00	英国央行首席经济学家皮尔发表讲话
	俄罗斯总统普京出席东方经济论坛
	第18届世界水资源大会将在北京举行

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。