



资讯早间报

制作日期：2023/9/26

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品表现疲软，丁二烯橡胶跌 3.41%，苯乙烯跌 2.9%，低硫燃料油跌 2.59%。黑色系全线下跌，焦煤跌 3.15%，焦炭跌 2.98%，铁矿石跌 2.11%。农产品多数下跌，菜粕跌 1.66%，豆一跌 1.03%。基本金属多数收跌，沪锡跌 1.27%，沪铜跌 0.57%，沪铅跌 0.47%，不锈钢跌 0.46%。
- 国际油价全线下跌，美油 11 月合约跌 0.17%，报 89.88 美元/桶。布油 12 月合约跌 0.02%，报 91.94 美元/桶。
- 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX 黄金期货跌 0.55%报 1934.9 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 1.93%报 23.385 美元/盎司。
- 伦敦基本金属全线收跌，LME 期铜跌 0.89%报 8149 美元/吨，LME 期锌跌 1.17%报 2532 美元/吨，LME 期镍跌 1.38%报 19150 美元/吨，LME 期铝跌 0.29%报 2234 美元/吨，LME 期锡跌 1.62%报 25825 美元/吨，LME 期铅跌 1.45%报 2182 美元/吨。
- 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约集体收涨，大豆期货涨 0.23%报 1299.25 美分/蒲式耳；玉米期货涨 0.94%报 481.75 美分/蒲式耳，小麦期货涨 1.68%报 589.25 美分/蒲式耳。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



重要资讯

【宏观资讯】

1. 据中国汽车工业协会整理的海关总署数据显示，2023年8月，与上月相比，汽车商品进口金额小幅增长、出口金额微降；2023年1—8月，全国汽车商品累计进出口总额同比增长14.5%。其中进口金额同比下降19.5%；出口金额同比增长35.1%。
2. 上海期货交易所发布公告，其中提到，《上海期货交易所结算细则（修订版）》经上海期货交易所理事会审议通过，并已报告中国证监会，现予以发布，自2023年9月25日起实施。
3. 上海国际能源交易中心发布公告，其中提到，《上海国际能源交易中心结算细则（修订版）》经上海国际能源交易中心董事会审议通过，并已报告中国证监会，现予以发布，自2023年9月25日起实施。
4. 中国人民银行行长、国家外汇管理局局长潘功胜会见了来访的美国保尔森基金会主席亨利·保尔森并主持对话会。保尔森在对话会上就全球经济形势、中美经贸关系、绿色金融等议题与中国人民银行、国家外汇管理局相关业务司局进行了交流。
5. 商务部就第十次中欧经贸高层对话有关情况答记者问：中方愿与欧方定期召开中欧经贸混委会；双方同意构建稳定互信的产业链供应链；双方同意建立出口管制领域对话机制；双方同意加快欧盟农产品市场准入进程；双方同意进一步推动金融业双向开放。



【能化期货】

- 据隆众资讯数据显示，截至9月22日当周，甲醇制烯烃CTO开工率为87.39%，环比上升2.66%；利润为484元/吨，环比减少18元/吨。截至9月25日，江苏苯乙烯港口样本库存总量4.68万吨，较上期增0.38万吨，环比增加8.84%，商品量库存3.58万吨，较上期增0.28万吨，环比增8.48%。
- 俄罗斯提出了禁止石油产品出口的修正案，提议继续禁止出口柴油和汽油，豁免船用重油和汽油。

【金属期货】

- 据SMM数据，截至9月25日，七地锌锭库存总量为9.14万吨，较上周五下降0.3万吨，较上周一下降0.89万吨，国内库存录减。
- 据Mysteel统计，9月17日到9月24日当周，中国主要地区电解铝出库量约12万吨，较上期数据减少0.7万吨，去年同期为14.3万吨。
- 被视为鸽派代表的芝加哥联储主席古尔斯比表示，通胀风险持续偏高是更大的风险，软着陆是可能的，“感觉”利率将比市场预期的时间更长地保持较高水平。
- 当地时间9月25日，国际评级机构穆迪投资者服务公司（Moody's）表示，美国政府如果在月底前无法通过支出法案而停摆，将对美国的信用评级产生负面影响。
- 标普现在预计美国经济今年将增长2.3%，高于6月份预测的1.7%；预计2024年增速放缓至1.3%，2025年放缓至1.4%，2026年反弹至1.8%；预计美联储在本轮紧缩周期内还会加息一次。



6. 巴西商贸部：2023年9月第4周，共计15个工作日，巴西累计装出铜矿石和铜精矿10.36万吨，去年9月为13.2万吨；累计装出铝矿石和铝精矿5.07万吨，去年9月为36.44万吨。

【黑色系期货】

1. 据中国钢铁工业协会数据，9月中旬，21个城市5大品种钢材社会库存931万吨，环比减少26万吨，下降2.7%，库存降幅略有扩大；其中，螺纹钢库存413万吨，环比减少26万吨，下降5.9%，库存降幅扩大；比年初增加105万吨，上升34.1%；比上年同期增加50万吨，上升13.8%。
2. 近日，国家矿山安全监察局陕西局对神木市大柳塔东川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大柳塔东川矿业有限公司停产整顿。
3. 据Mysteel调研了解，由于市场价格波动，下游压力增加，华东某钢厂炼钢产线计划减产检修，9月30日开始，计划十天，预计影响300系产量2-3万吨。
4. 据Mysteel，9月18日-9月24日澳洲巴西铁矿发运总量2463.3万吨，环比减少134.9万吨。澳洲发运量1673.6万吨，环比减少124.9万吨，其中澳洲发往中国的量1368.1万吨，环比减少204.9万吨；中国45港铁矿石到港总量2335.8万吨，环比增加135.8万吨，北方六港铁矿石到港总量为1070.9万吨，环比增加83.8万吨。
5. 据世界钢铁协会数据，2023年8月全球粗钢产量为1.526亿吨，同比增加2.2%。中国8月粗钢产量为8640万吨，同比增加3.2%。
6. 国家矿山安全监察局陕西局发布公告，陕西长武亭南煤业有限公司和神府经济开发区海湾煤矿有限公司三号井完成了重大隐患整改，经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。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



7. 据中国煤炭运销协会消息，9月19日，为研究优化完善电煤中长期合同制度，煤电行业协会共同组织召开了重点煤电企业工作座谈会。会议指出煤电两个行业都是国家能源体系中的重要组成部分，其和谐发展关乎国家能源安全。大型煤电企业应带头执行国家保供政策，进一步夯实能源保供的基础，共同维护煤炭市场的平稳运行，促进煤电行业长期和谐稳定发展。

8. 巴西商贸部：2023年9月第4周，共计15个工作日，巴西累计装出铁矿石2630.17万吨，去年9月为3612.17万吨。日均装运量为175.34万吨/日，较去年9月的172.01万吨/日增加1.94%。

【农产品期货】

1. 据国家发改委数据，截至9月20日，全国生猪出场价格为16.67元/公斤，比9月13日下跌1.01%；主要批发市场玉米价格为2.90元/公斤，比9月13日下跌1.36%；猪粮比价为5.75，比9月13日上升0.35%。

2. 据棕榈油行业人士表示，尽管马棕油价格走势疲软，但由于当前的低价刺激主要进口国中国和印度购买棕榈油的预期，以及下半年印尼供应量将下降，可能会限制棕榈油价格的下跌。

3. 据国家粮油信息中心监测显示，上周国内大豆压榨量215万吨，比前一周增加11万吨，比上月同期增加15万吨，同比增加10万吨，比近三年同期均值增加22万吨。

4. 据马来西亚棕榈油协会（MPOA）发布的数据，马来西亚9月1-20日棕榈油产量预估增加12.38%，其中马来半岛增加9.90%，马来东部增加16.79%，沙巴增加18.18%，沙捞越增加13.13%。

5. 据船运调查机构ITS数据显示，马来西亚9月1-25日棕榈油出口量为1144707吨，上月同期为974235吨，环比上涨17.5%。



6. 据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 9 月 1-25 日棕榈油出口量为 1088875 吨，上月同期为 945155 吨，环比增加 15.21%。

7. 郑州商品交易所发布公告，其中提到指定红枣交割仓库、交割厂库“新疆叶河源果业股份有限公司”现更名为“新疆叶河源果业有限公司”。仓库简称、联系人和联系方式不变。

8. 据 Mysteel 调研显示，截至 2023 年 9 月 22 日（第 38 周），全国重点地区棕榈油商业库存约 73.44 万吨，较上周减少 4.54 万吨，降幅 5.82%；全国重点地区豆油商业库存约 100.64 万吨，较上次统计增加 2.38 万吨，增幅 2.42%。

9. 据 Wind 数据，截至 9 月 25 日，全国进口大豆港口库存为 681.718 万吨，9 月 18 日为 683.963 万吨，环比减少 2.245 万吨。

10. 咨询机构 AgRural 发布报告称，截至 9 月 21 日，巴西 2023/2024 年度大豆播种面积达到预期面积的 1.9%，上年同期为 1.5%。巴西中南部 2023/2024 年度首茬玉米播种面积达到预期面积的 25%，上年同期为 28%。

11. 大商所王伟军表示，下一步，大商所将持续强化监管，防止资本无序扩张，保障市场功能作用有效发挥；加快生猪期权产品的研发上市，加大力度研发衍生产品，努力为企业提供更加协同多样的风险管理工具；强化海外市场的期现结合。

12. 美国农业部发布的出口检验周报显示，截至 2023 年 9 月 21 日当周，美国对中国（大陆地区）装运 301201 吨大豆。前一周美国对中国大陆装运 174989 吨大豆。当周美国对华大豆出口检验量占到该周出口检验总量的 62.54%，上周是 44.53%。

13. 巴西商贸部：2023 年 9 月第 4 周，共计 15 个工作日，巴西累计装出大豆 481.95 万吨，去年 9 月为 400.24 万吨；日均装运量为 32.13 万吨/日，较去年 9 月的 19.06 万吨/日增加 68.58%。



14. 美国农业部（USDA）周二凌晨公布的每周作物生长报告显示，截至 9 月 24 日当周，美国大豆生长优良率为 50%，市场预期为 52%，此前一周为 52%，去年同期为 55%；收割率为 12%，市场预期为 14%，此前一周为 5%，去年同期为 7%，五年均值为 11%。

金融市场

➤ 金融

1、央行行长潘功胜会见美国保尔森基金会主席亨利·保尔森并主持对话会。保尔森在对话会上就全球经济形势、中美经贸关系、绿色金融等议题与央行、外汇局相关业务司局进行了交流。

2、上海清算所总经理汪洪波会见香港证监会行政总裁等一行。双方就银行间市场与上海清算所业务发展情况、金融基础设施跨境互联互通合作等内容进行了深入交流。

3、中基协发布数据显示，截至 8 月底，境内公募基金资产净值合计 28.71 万亿元，环比下降约 937 亿元。其中，股票基金规模 2.85 万亿元，增加约 197 亿元；债券基金 5.18 万亿元，规模增加超 2400 亿元；货币基金 12.17 万亿元，下降约 1315 亿元；混合基金 4.36 万亿元，下降逾 2300 亿元。

➤ 楼市

1、中指研究院数据显示，9 月楼市成交量整体同环比均下降。一线成交面积环比小幅上涨 4.17%，北京涨幅最大，为 26.9%，深圳跌幅最大为 18.1%。二线整体环比下降 5.2%，其中苏州跌幅显著，为 26.56%。库存面积总量略有上升，深圳涨幅最高，为 8.42%。

2、西安出台楼市新政：住房限购区域调整为二环以内，二环以外区域不再执行住房限购措施；西安市户籍居民家庭购买首套、第 2 套住房取消落户时间限制；

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



外地户籍持居住证及连续6个月社保或个税证明，可在限购区域内购买首套住房。

➤ 产业

- 1、中共中央办公厅、国务院办公厅印发《深化集体林权制度改革方案》提出，加强木本粮油、木材、竹材、森林药材等重要初级林产品供给能力建设，研究将符合条件的林权交易服务、林产品精深加工等纳入绿色金融支持范围。
- 2、三部门联合发布《关于依法惩治网络暴力违法犯罪的指导意见》明确，对于网络暴力违法犯罪，要依法严肃追究，切实矫正“法不责众”的错误倾向。具有组织“水军”“打手”等实施网络暴力，利用“深度合成”等生成式AI发布违法信息等情形的，依法从重处罚。
- 3、工信部党组会议强调，要准确把握推进新型工业化战略定位，加快建设制造强国。要大力推动数字技术与实体经济深度融合，推动人工智能创新应用，继续适度超前推进网络、算力等新型信息基础设施建设。
- 4、工信部在答复政协委员提案时表示，将积极配合有关部门开展大型数字经济平台相关立法工作，推动相关立法早日出台。
- 5、全国智慧农业现场推进会在安徽芜湖召开。会议要求，实施好智慧农业相关建设项目，扩大农机购置与应用补贴等对智能装备支持，探索市场化平台化的投融资机制，以务实有力举措推进智慧农业发展取得扎实成效。
- 6、交通运输部部署开展道路运输安全生产突出问题集中整治“百日行动”，将依托网约车监管信息交互系统加强网约车监管，精准打击5至7座小客车非法从事网约车经营。



7、市场监管总局就促进网络拍卖规范健康发展向社会公开征求意见。其中指出，鼓励各类经营主体参与网络拍卖市场的模式创新，探索建立适应网络拍卖市场规范健康发展的监管模式。

8、中国-中亚交通部长第一次会议在北京召开。交通运输部部长李小鹏提出，要加强基础设施“硬联通”，共同推进交通基础设施建设等四点倡议。

9、北京发布 21 条措施支持美丽健康产业发展，将采取强化创新知识产权保护、支持化妆品不良反应监测体系建设和推动高能级企业聚集等措施。

10、中电联发布数据显示，8 月份，全国各电力交易中心组织完成市场交易电量 5273.2 亿千瓦时，同比增长 5.3%。

11、阿里云宣布开源通义千问 140 亿参数模型 Qwen-14B 及其对话模型 Qwen-14B-Chat，免费可商用。

12、苹果无法用华为充电器。苹果客服称，充不上电确实是因为不支持 PD 协议，第三方的数据线无法保证进行充电，还可能对设备造成问题。

➤ 海外

1、标普：尽管预计未来几个季度紧缩的货币政策将产生更明显的影响，但大多数新兴市场的国内需求仍然强劲；预计大多数新兴市场在今年剩余时间和 2024 年将继续保持低于趋势增长；预计未来几个月将会有更多的降息，但各国央行将会采取缓慢的步伐；在没有结构性更高的增长前景的情况下，结构性高利率将对新兴市场的投资产生压力。

2、美联储古尔斯比表示，通胀风险持续偏高是更大的风险，必须将通胀率恢复到 2%，“感觉”利率将比市场预期时间更长地保持较高水平。



3、欧洲央行行长拉加德表示，欧元区第三季度经济活动进一步疲软，但衰退不是基准情景的一部分；欧洲央行并未讨论降息。拉加德重申，只要有必要，利率就会保持限制性水平。

4、欧洲央行管委维勒鲁瓦表示，过度加息存在风险，不应该测试经济极限。欧央行管委卡扎克斯称，9月份加息可能会让10月份暂停加息。欧央行管委埃尔南德斯德科斯称，若借贷成本维持当前水平一段时间，通胀应该会回到目标水平。

5、标普预计，美国经济今年将增长2.3%，之前预计为1.7%；2024年经济增速将放缓至1.3%，2025年为1.4%。美联储在这一轮加息周期中还将再加息一次。

6、巴拉圭总统培尼亚表示，欧盟必须在12月6日前敲定与南美国家南方共同市场拖延已久的贸易协定，否则拉美国家将退出谈判，转而与亚洲国家谈判。

7、法国总统马克龙宣布，为促进生态转型和实现减排目标，法国将在2027年之前关停并改造最后两座燃煤发电厂。

8、澳大利亚将对俄罗斯和白俄罗斯商品的惩罚性关税延长至2025年10月。

9、美国9月达拉斯联储商业活动指数为-18.1，预期-13，前值-17.2。美国8月芝加哥联储全国活动指数为-0.16，预期0.05，前值自0.12修正至0.07。

10、德国9月IFO商业景气指数从8月份的85.8微降至85.7，好于预期的85.2。商业预期指数由82.7小幅升至82.9，符合预期。商业现况指数则由89下滑至88.7。



➤ 国际股市

1、热门中概股多数下跌，车车科技跌 17.98%，新蛋跌 9.34%，贝壳跌 4.95%，亿航智能跌 3.93%，趣店跌 3.4%，嘉楠科技跌 2.78%，新濠博亚娱乐跌 2.66%，阿特斯太阳能跌 2.36%，达达集团跌 2.27%；涨幅方面，大健云仓涨 6.92%，雾芯科技涨 6.6%，盛美半导体涨 6.19%，老虎证券涨 3.01%。中概新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车跌 6.36%，小鹏汽车涨 1.55%，理想汽车跌 9.98%。

2、美国编剧协会与电影公司达成临时协议，持续近 150 天好莱坞罢工有望结束。该协议条款尚未公布，且需要得到美国编剧协会 11000 余名会员的批准方可生效。美国编剧协会强调，在该协会明确宣布停止罢工前，所有会员仍将继续罢工。

3、知情人士透露，印度正计划放宽原定 11 月实施的对笔记本电脑、平板电脑和其他 IT 硬件进口的限制政策，从而让苹果、惠普和戴尔等制造商有更多时间为未来可能的限制做准备。

4、特斯拉德州奥斯汀工厂生产总监杰森·肖恩称，特斯拉正在扩建该厂，目标是雇佣至多 6 万名员工，较目前增加几倍，为大批量生产 Cybertruck 电动皮卡做准备。

5、据消息人士透露，苹果供应商和硕已告知工人，印度 iPhone 工厂周二将继续停产。此前有消息称，和硕位于印度南部的工厂于上周日晚间发生火灾，本周一所有 iPhone 组装工作暂停。

6、甲骨文同意预付 1.041 亿美元购买初创公司 Ampere 生产的处理器芯片，以增强其云服务优势。另外，甲骨文还通过可转换票据向 Ampere 投资 4 亿美元。

7、OpenAI：将在 ChatGPT 推出新的语音和图像功能，允许用户进行语音对话或以图像方式向 ChatGPT 展示正在讨论的问题。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。

8、加拿大汽车工人工会 Unifor 表示，与加拿大福特汽车签订新的三年集体协议。目前，福特仍在与美国工会工人就薪酬和福利问题进行谈判。

9、摩根大通全球并购主管 Anu Aiyengar 指出，全球投资者约有 2 万亿美元的资金可用于投资，其中约 1000 亿至 1500 亿美元会聚焦在印度。

10、蔚来公告澄清，目前无任何需报告的融资活动。此前有消息，蔚来考虑通过投资者筹集 30 亿美元资金。

11、在线旅游巨头 Booking 以 16 亿欧元收购瑞典 Etraveli Group 的交易被欧盟否决。

➤ 债券

1、债市综述，银行间主要利率债收益率普遍上行，10 年期国债活跃券收益率升破 2.70% 关口。国债期货全线收跌，30 年期主力合约跌 0.34%。银行间资金面有所分化，月内到期的资金保持宽松，而跨季资金价格仍高；“二永债”收益率普遍上行。

2、中证转债指数收盘跌 0.09%，万得可转债等权指数收盘跌 0.16%。国城转债、新港转债、鸿达转债分别跌 6.54%、5.28%、4.35%。宏昌转债、全筑转债、远东转债分别涨 13.32%、7.84%、4.98%。

3、债券重大事件，“20 恒大 04”未能按期兑付本息；平安不动产澄清称不存在债务违约问题；穆迪将海南农垦控股集团主体信用评级下调至 Baa3；“23 兴湘投资 MTN003”取消发行；云天化集团、兴城投资集团董事长变更；三胞集团截至 8 月 14 日《重组协议》签署比例达 67%。



➤ 外汇

1、周一在岸人民币对美元16:30收盘报7.3109，较上一交易日跌107个基点，夜盘收报7.3115。人民币对美元中间价报7.1727，调升2个基点。交易员指出，离岸人民币市场流动性仍偏紧，人民币空头成本仍偏高，投资者做空意愿降低。在岸市场也较清淡，预计这种情况将在节前持续。

2、据中国外汇交易中心，9月22日，CFETS人民币汇率指数报98.83，按周涨0.32；BIS货币篮子人民币汇率指数报103.36，按周涨0.36；SDR货币篮子人民币汇率指数报93.69，按周涨0.14。

3、日本央行行长植田和男和副行长进一步强调了央行仍有必要采取刺激措施的信息，这番言论推动日元跌至年内迄今新低，并引发日本首相岸田文雄对汇率走势发出警告。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
07:50	日本8月企业服务价格指数
10:00	越南9月出口
13:00	新加坡8月工业产出
16:30	中国香港8月贸易帐
20:55	美国至9月23日当周红皮书商业零售销售
21:00	美国7月FHFA房价指数
21:00	美国7月S&P/CS20座大城市房价指数
22:00	美国8月新屋销售总数
22:00	美国9月谘商会消费者信心指数
22:00	美国9月里奇蒙德联储制造业指数
次日 04:30	美国至9月22日当周API原油库存

财经大事

北京时间	事件
15:00	欧洲央行首席经济学家连恩“欧洲宏观经济面临的货币政策挑战”会议上致辞
15:00	欧洲央行管委Simkus发表讲话
16:00	欧洲央行管委卡兹米尔发表讲话
次日 00:30	欧洲央行管委霍尔茨曼发表讲话
次日 01:30	美联储理事鲍曼在一场活动中致词

数据来源：Wind

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，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交易咨询业务资格）

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。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。