



资讯早间报

冠通研究 2022/8/24

市场走势

国内期货主力合约夜盘多数上涨。低硫燃料油（LU）、苯乙烯（EB）、PTA、SC原油涨超3%，短纤、菜籽油、铁矿石涨超2%。跌幅方面，沪镍、沥青跌超2%。

国际期货主力合约多数上涨。CBOT农产品方面，CBOT大豆涨1.90%，CBOT玉米涨4.46%，CBOT豆油涨1.21%，CBOT豆粕涨2.67%，CBOT小麦涨1.75%。LME金属方面，伦铜涨0.65%，伦铝涨1.65%，伦锌跌0.74%，伦铅跌1.86%，伦镍跌2.34%。

重要资讯

【宏观资讯】

➤ 美官员：伊朗在达成核协议的一些主要障碍上做出妥协

据路透报道，美国高级官员表示，伊朗已经放弃了其对重启2015年伊核协议的一些主要要求，包括坚持要求国际原子能机构（IAEA）结束对其核计划的一些调查，从而使达成伊核协议的可能性进一步提高。这名匿名官员称，尽管伊朗一直要求华盛顿做出让步，但伊朗已经在一些达成协议的主要障碍上做出妥协，包括放弃要求美国取消将伊朗革命卫队指定为外国恐怖组织（FTO）实体的要求。不过这位官员说，美国和伊朗之间仍然存在分歧，“也有可能需要更长的时间”才能达成最终协议。

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。



➤ 外交部发言人就日本国会议员窜台答记者问

外交部发言人表示，日本自民党议员、“日华议员恳谈会”会长古屋圭司不顾中方严正交涉，执意窜访中国台湾地区，粗暴干涉中国内政，公然违背一个中国原则和中日四个政治文件精神，向“台独”分裂势力发出严重错误信号。中方对上述恶劣行径表示强烈谴责，将采取坚决有力措施，捍卫国家主权和领土完整。

➤ 国台办正告民进党当局：勾结外部势力谋“独”挑衅注定失败！

23日，国台办发言人马晓光表示，日本某些政客和议员跟风窜访中国台湾地区，图谋捞取政治私利，我们对此坚决反对。我们敦促日方这些人吸取历史教训，充分认识台湾问题的敏感性，认清世界上只有一个中国、台湾是中国的一部分的事实，以实际行动恪守一个中国原则和中日四个政治文件精神，在涉台问题上谨言慎行。我们正告民进党当局，勾结外部势力谋“独”挑衅，注定失败。

➤ 美国8月Markit制造业PMI初值为51.3，创2020年7月以来新低

美国8月Markit制造业PMI初值为51.3，创2020年7月以来新低，预期52，前值52.2。美国8月Markit服务业PMI初值录得44.1，创2020年5月以来新低，预期49.2，前值47.3。

机构评美国8月Markit制造业PMI：数据继续表明整个制造业的经营状况低迷。受需求疲软和减产影响，整体数据降至两年多来的最低水平。8月份，产出连续第二个月出现收缩。持续的供应链问题，加上客户需求疲软，导致产出下降。投入价格上涨也抑制了客户需求，因为一些公司表示，客户正在更密切地监控库存和必要支出。由于主要出口市场的通胀压力令需求承压，新出口订单大幅下降。



【黑色系期货】

➤ 世界钢铁协会：2022年7月全球粗钢产量同比下降6.5%至1.493亿吨

据世界钢铁协会,2022年7月全球粗钢产量同比下降6.5%至1.493亿吨。其中,中国7月粗钢产量为8140万吨,同比下降了6.4%;印度7月粗钢产量为1010万吨,同比增长3.2%;日本7月粗钢产量为730万吨,同比下降了8.5%;美国7月粗钢产量700万吨,同比下降6.4%。

➤ CME 观测：8月挖掘机国内销量9000台左右

据工程机械杂志社,经草根调查和市场研究,CME 预估2022年8月挖掘机(含出口)销量18000台左右,同比基本持平。分市场来看:国内市场预估销量9000台,增速-27%左右,降幅环比上月小幅扩大,国内市场仍处于下行周期;出口市场预估销量9000台,增速57%左右,增幅环比上月收窄。

【农产品期货】

➤ 民间出口商报告对中国出口销售11万吨大豆

美国农业部(USDA)公布数据,民间出口商报告对中国出口销售11万吨大豆,于2022/2023年度交货。美国大豆的市场年度始于9月1日。

➤ 印尼称印度承诺进口260万吨棕榈油产品

据外媒报道,印尼贸易部长周二在一份声明中称,印度承诺进口260万吨棕榈油产品,价值31.6亿美元。声明说,这项承诺是印尼贸易部长最近访问印度期间签署的数十项协议的一部分,但没有提供棕榈油出口期限的细节。

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。



➤ 乌克兰重要粮食出口量自俄乌冲突后减少近半

乌克兰农业部发布的数据显示，7月底，在联合国和土耳其的斡旋下，俄乌之间达成协议，解除了乌克兰黑海三个港口的封锁。但即使开放了港口，乌克兰的农产品出口量也明显低于冲突前。截至8月19日，2022/23年度乌克兰粮食出口量预计为299万吨，同比下降51.6%。

➤ 欧洲正面临至少500年来最严重的干旱 作物产量遭受重大冲击

根据欧盟联合研究中心专家初步分析，欧洲目前正处于至少500年来最严重的干旱之中。根据欧洲干旱观察站的一份新报告，约64%的欧盟国家正处于干旱预警或警报状态。根据最新数据，谷物产量预测比5年平均产量低16%，玉米产量预测比5年平均产量低15%。

【能化期货】

➤ 油价5连降，大多数地区0号柴油重回7元时代

央视财经记者从国家发改委获悉，本次油价调整具体情况如下：国内汽、柴油价格每吨分别下调205元及200元。至此，油价迎来“五连降”。按一般家用汽车油箱50L容量估测，加满一箱92号汽油，将少花8元。值得注意的是，本次下调落实后，国内大多数地区0号柴油价格将重回“7元时代”。

➤ 燃料短缺担忧促使天然气价格持续上涨，或升至400欧元/兆瓦时

欧洲天然气价格周二大幅上涨，冬季的燃料短缺供应引发担忧。天然气期货价格一度上涨5.2%，至每兆瓦时291欧元。Energy Aspects有限公司的天然气分析师Leon Izbicki表示，如果9月份通过北溪的天然气流量停止，天然气价格可能会上升到400欧元/兆瓦时。

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。



➤ 波兰最大化工公司因创纪录的天然气价格暂停化肥生产

据外媒报道，由于创纪录的天然气价格，波兰最大化工公司 Grupa Azoty 已经停止生产一些关键产品，如氮肥和己内酰胺，并削减了氨的产量。该公司表示，“天然气市场目前的状况决定了生产的盈利能力。”据悉 Grupa Azoty 为欧盟第二大矿物化肥生产商，且是波兰最大的天然气买家之一，每年消耗超过 20 千兆瓦时的天然气。

【金属期货】

➤ 高盛：铜价短期路径料震荡，但长期结构性短缺仍未解

高盛表示，将 3、6、12 个月铜价预期维持在 6700 美元/吨、7600 美元/吨和 9000 美元/吨。尽管铜价的短期走势因不同的宏观和微观因素而波动，但长期结构性赤字仍然完全没有解决。仍看涨铜，料 2024、2025 年铜价为 14000 美元/吨和 15000 美元/吨，但建议希望投资“长期故事”的投资者等到 2023 年年中增加敞口。如果以目前的价格水平持续到明年，预计下半年次生铜供应将减少 9.7 万吨，2023 年将减少 12.4 万吨。

➤ 骨干氧化铝企业就严控新增产能等达成共识

中国有色金属工业协会铝业分会官微消息，8 月 21-22 日，“首届骨干氧化铝企业高峰论坛”在太原召开。与会企业氧化铝产能全国占比 80%。会议围绕推进中国氧化铝行业高质量发展达成五项共识：第一，完整、准确、全面贯彻新发展理念。第二，规范氧化铝产能投资秩序。面对国内氧化铝投资过热，为防范出现产能严重过剩，根据氧化铝行业特点，可借鉴电解铝供给侧结构性改革成功经验，严控氧化铝新增产能，并通过实施产能等量或减量置换，鼓励内地产能向沿海地区转移，有进有退，优化产业布局。第三，确保铝土矿资源供应链安全。第四，高度重视赤泥综合利用。第五，对于节能减排、产品质量等达成共识。

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。



➤ 截至8月19日当周，LME铜、铝、锌持仓数据报告

①投机者已将看涨LME铜的净多仓增加296手至33766手。只做多的多头头寸增加2235手至301518手，为约六个月以来最高水平。而只做空的空头头寸增加1939手至267752手，为近十个多月以来最高水平。

②投机者已将看涨LME锌的净多仓减少1053手至19777手，为约四年以来最低水平。只做多的多头头寸减少2220手至249824手。而只做空的空头头寸减少1167手至230048手。

③投机者已将看涨LME铝的净多仓减少392手至99679手。只做多的多头头寸减少3585手至700455手。而只做空的空头头寸减少3193手至600776手。

➤ 中国7月镍矿进口量微增 不及近五年同期水平

海关总署在线查询平台数据显示，中国7月镍矿进口量为437.1万吨，连续两个月小幅增加，不过不及近几年同期水平。其中自菲律宾进口量环比增加8.46%，同比减近两成，印尼、新喀里多尼亚等地输送量下滑。最近国内镍矿行情疲弱，需求较为清淡，进口增量十分有限。

金融市场

➤ 金融

1、中国23个气候投融资试点公布，包括北京市密云区、通州区，上海市浦东新区，深圳市福田区等。将力争通过3年至5年的努力，探索一批气候投融资发展模式。

2、上海合作组织银行联合体各家成员行将在上合区域基础设施互联互通、绿色低碳、数字经济、社会民生等领域开展金融合作。

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。



3、中国-东盟博览会秘书处透露，第19届中国-东盟博览会将继续设置金融服务展区，并举办中国-东盟金融领域论坛等配套活动，深入助推中国-东盟金融合作及行业创新，服务中国-东盟金融合作。

4、河南省金融监管局发布风险提示称，河南省未批准辖内小额贷款公司开展网络小额贷款业务，也未批准外省市小额贷款公司在河南开展线下小额贷款业务。

5、据中证协，140家证券公司上半年度实现营业收入2059.19亿元，证券投资收益（含公允价值变动）429.79亿元；实现净利润811.95亿元，115家证券公司实现盈利。截至6月30日，140家证券公司总资产为11.20万亿元，净资产为2.68万亿元。

6、中基协数据显示，截至7月底，存续企业资产证券化产品2174只，存续规模20574.35亿元；7月共备案确认149只，新增备案规模合计1398.14亿元。

➤ 楼市

1、据多家北京地区银行透露，当前北京地区首套房贷利率已跟随LPR下降到4.85%水平，这是自LPR捆绑房贷利率后，北京首套房贷利率首次回归“4时代”。据初步计算，20年期百万元房贷，月供相比调整前可省83元。

2、多地出台纾困房企政策。交行淮北市行为淮北市房地产企业授予6亿元项目贷款，首批3亿元贷款已于7月31日成功投放。南宁市平穩房地产基金近日正式设立，基金首期规模30亿元。此前，郑州设立房地产纾困基金，规模暂定100亿元。

➤ 产业

1、近日，国家医保局发布《关于开展口腔种植医疗服务收费和耗材价格专项治理的通知（征求意见稿）》。从征求意见稿内容看，此次也从多方面入手，规范口腔种植领域收费。银河证券分析师刘晖表示，倘若种植牙这种民营参与者众多且成本复杂难以核算的项目都能够以总价打包的方式限价，其他项目加速推行

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。



DRG(疾病诊断相关分组)更不成问题。更值得关注的是，种植牙限价的模式是否会在其他的可选医疗消费领域复制，尤其是眼科和医美的部分项目。

2、世界卫生组织（WHO）宣布中国通过疫苗国家监管体系（NRA）评估。此前，中国已于2011年、2014年两次通过该评估，而这次是在WHO升级评估标准后的新一轮全面评估。

3、中央网信办结合每年开展的“清朗”系列专项行动，将网络暴力、网络水军、网络黑公关作为“清朗”系列专项行动当中的一项重要任务，集中力量来整治这方面的问题。

4、工信部数据显示，1-7月，我国软件业务收入54560亿元，同比增长10.3%，增速较上半年回落0.6个百分点；软件业利润总额5698亿元，同比增长6.6%，增速较上半年回落0.7个百分点。

5、据国家电网，新型电力系统技术创新联盟成立以来，达成32项前瞻性技术合作意向，联合申报12项国家重点研发计划，拉动研发及产业投入超过1000亿元。

➤ 海外

1、美国白宫：预测2023年财政赤字为1.3万亿美元，比3月份的预测增加1460亿美元；预计2022年美国CPI为6.6%，2023年为2.8%，2024年为2.3%；预计2022年美国平均失业率为3.7%，2023年为3.7%，2024年为3.8%；预计2022年美国实际GDP增长1.4%，2023年为1.8%，2024年为2.0%。

2、根据欧洲旱情观测站最新报告，欧盟大约64%处于干旱警戒或警报状态，其严重程度似乎为至少500年来之最。欧盟专家指出，预计引起野火、影响作物产量的炎热干燥的天气将会在部分地区持续，直至11月份。

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。



3、伦敦写字楼空置率创下十五年最高水平。据房地产数据和信息公司 CoStar 数据，伦敦市中心 8 月份可供出租的办公室面积接近 3100 万平方英尺，比 2019 年底的 2000 万平方英尺增加 51%。

4、印尼央行意外加息 25 个基点至 3.75%，此前市场预期将维持不变。印尼央行行长佩里表示，由于食品价格波动“非常大”，预计通胀的压力会增加。

5、美国 8 月 Markit 制造业 PMI 初值录得 51.3，服务业 PMI 初值录得 44.1，综合 PMI 初值录得 45，连续第二个月萎缩，为 2020 年 5 月以来最低。

6、美国 7 月新屋销售总数折合年率下降 12.6%至 51.1 万户，为 2016 年 1 月以来新低，远不及市场预期的 57.5 万户。截 7 月末，待售新房量达到 46.4 万套，为 2008 年以来最多，但其中 90%不是在建就是尚未动工。

7、欧元区经济下行风险加剧。周二发布的数据显示，欧元区 8 月制造业 PMI 初值录得 49.7，创 26 个月新低；服务业 PMI 初值录得 50.2，创 17 个月新低；综合 PMI 初值录得 49.2，创 18 个月新低。

8、欧元区 8 月消费者信心指数从 7 月份的-27 升至-24.9，但仍接近纪录低位，因生活成本上升对消费者造成影响且能源短缺可能抑制经济产出。

9、“欧洲经济火车头”德国 8 月综合 PMI 初值录得 47.6，创 26 个月新低；服务业 PMI 初值录得 48.2，创 18 个月新低；制造业 PMI 初值录得 49.8，创 2 个月新高。

10、法国 8 月份综合 PMI 初值录得 49.8，低于 7 月份的 51.7；服务业 PMI 初值录得 48.2，创 16 个月新低；制造业 PMI 初值录得 49，创 18 个月低点。

11、英国 8 月综合 PMI 初值由 52.1 降至 50.9，制造业 PMI 意外大幅下滑至 46，重新陷入收缩。

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。



12、日本8月制造业PMI降至51，服务业PMI降至49.2，综合PMI降至48.9，跌破50的荣枯分水岭。

➤ 国际股市

1、热门中概股涨跌不一，中指控股涨42.86%，中汽系统涨11.66%，格林酒店涨8.97%，新蛋涨7.83%，知乎涨7.5%，36氦涨7.48%，贝壳涨7.4%；跌幅方面，悦商集团跌39.02%，金太阳教育跌38.93%，大健云仓跌35.67%，荔枝跌8.62%，诺亚财富跌6.27%；中概新能源汽车股全线下跌，蔚来汽车跌3.59%，小鹏汽车跌10.86%，理想汽车跌4.83%。

2、特斯拉中国发布声明称，特斯拉中国制造车型，目前没有使用包括4680电芯在内的任何新型号电池的规划。近期某些个人和自媒体关于“特斯拉即将改款”的炒作，完全是刻意误导消费者的造谣行为。

3、消息称苹果新款M3SoC的核心设计已经启动，最早将在2023年下半年发布，将在台积电N3E架构上量产。N3E据称是N3工艺的改进变体，也是3nm。

4、消息人士透露，苹果公司计划在iPhone14新机上市约两个月后，开始在印度生产iPhone 14。这意味着苹果新款iPhone在中国和印度生产的时间差被大幅缩短。

5、英特尔与加拿大资产管理公司Brookfield达成一项合作协议，双方将共同斥资逾300亿美元，资助英特尔正在建设中的亚利桑那州钱德勒市芯片工厂。

6、索尼公司日前宣布，虚拟现实头戴设备“PlayStation VR2”将会在明年初发布。索尼Playstation在英国正面临集体诉讼，由Alex Neill牵头的用户指控该公司滥用其市场主导地位，对游戏开发商施加不公平的条款，导致“过高和不公平”的价格被转嫁给消费者。

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、梅西百货二季度总营收为 56 亿美元，超出市场预期，上年同期为 56.47 亿美元；调整后摊薄 EPS 为 1 美元，上年同期为 1.29 美元。公司下调全年业绩预期，预计全年营收 243.4 亿-245.8 亿美元，调整后 EPS 为 4-4.2 美元。

8、贝壳二季度净收入 138 亿元，同比下降 43%；净亏损 18.66 亿元，调整后净亏损为 6.19 亿元，同比由盈转亏。公司预计三季度净收入 165 亿元至 170 亿元，同比降约 6.1%至 8.8%。

9、美敦力第一财季营收 73.71 亿美元，同比下降 8%；摊薄后每股收益 0.7 美元，同比增长 25%。公司重申 2023 财年业绩指引，预计全年营收有机增长 4%至 5%。

10、BOSS 直聘二季度实现营收 11.12 亿元，超出市场预期。调整后净利润为 2.57 亿元，连续五个季度取得盈利。

➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘普遍上涨，能源化工品表现强劲，苯乙烯、PTA 涨超 3%，短纤、燃油、LPG 涨超 2%。黑色系全线大涨，动力煤涨 6.25%，铁矿石涨 2.44%，焦炭、螺纹钢、热卷涨逾 1%。农产品多数上涨，菜油、棉纱涨逾 2%，菜粕、豆粕、棕榈油、豆油涨超 1%。

2、国内成品油价格实现“五连降”。自今日起，国内汽、柴油价格每吨分别降低 205 元和 200 元。全国平均来看：92 号汽油每升下调 0.16 元，95 号汽油每升下调 0.17 元，0 号柴油每升下调 0.17 元。

3、农业农村部等四部门印发紧急通知，要求全力以赴打赢抗高温热害干旱夺秋粮丰收保卫战。要千方百计广辟抗旱水源，分区域分条件落实抗高温热害干旱措施，分作物分环节落细稳产增产措施。

4、中钢协数据显示，7 月份，复杂严峻的国内外环境和疫情散发多发的影响仍在持续，国内市场钢材需求形势仍不及预期，钢铁产量环比下降，钢材价格继续回落。进入 8 月份以来，钢材价格呈止跌趋升走势。

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、为填补俄罗斯天然气供应量减少造成的能源缺口，德国决定重新“激活”部分已经停机备用的煤电厂，目前已有两座煤电厂明确恢复运营，而今后几周将有更多备用煤电厂重新投产。

6、美国至8月19日当周API原油库存减少563.2万桶，预期减少150万桶，前值减少44.8万桶。

7、波罗的海干散货指数涨0.08%，报1271点。

➤ 债券

1、银行间主要利率债收益率普遍上行，中短券上行幅度较大，1年期国开活跃券220206收益率上行3.99bp；国债期货震荡走弱小幅收跌，5年期主力合约跌0.12%；银行间资金供求仍较为平衡，隔夜回购利率继续小幅下行；地产债整体走弱多数下跌，“20金科02”跌超31%，“21碧地02”跌近29%，“20龙控01”跌超15%。

2、中证转债指数收盘涨0.05%，成交额580.18亿元；万得可转债等权指数收盘涨0.25%，成交额610.31亿元；“N火星转”涨29%，迪森转债涨超13%，模塑转债涨超9%，迪龙转债涨超7%，明新转债和花王转债均涨逾6%；智能转债跌近7%，通光转债跌超4%，微芯转债跌3%。

3、首单全额担保民营房企债券落地，龙湖中期票据公告发行；穆迪下调复星国际企业家族评级至“B1”，展望调整为“负面”；标普确认药明康德“BBB-”长期发行人信用评级，展望调整为“稳定”；“20宝龙MTN001”持有人会议同意展期；“19鲁星01”持有人会议8月25日召开，拟审议本金展期兑付等议案；“22首股04”取消发行；“20融信03”启动撤销回售业务；丽水城投法定代表人、董事长接受审查调查及无法履行职责；“19世茂01”持有人会议9月13日至15日召开，拟审议本息展期兑付议案；“H21当代2”持有人会议9月6日召开，拟审议利息展期支付议案；富力地产：因重大事项存在不确定性，所有存续公司债券自8月24日开市起停牌。

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。



➤ 外汇

1、周二在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 6.8510，较上一交易日跌 126 个基点；夜盘收报 6.8367，较上一交易日夜盘涨 110 个基点。人民币兑美元中间价报 6.8523，调贬 325 个基点。

2、韩元兑美元再创 13 年低点。韩国总统尹锡悦表示，民众因为汇率问题非常担忧，政府将通过紧急经济对策会议等，妥善管控风险，避免美元升值和韩元疲软的外汇行情给市场带来负面影响。

3、俄罗斯对外经济银行表示，已经完全转向卢布交易，同时也使用友好国家的其他货币。目前已不使用欧元和美元进行交易。

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。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
19:00	美国上周MBA30年期固定抵押贷款利率
20:30	美国7月耐用品订单
22:00	美国7月成屋签约销售指数
22:30	美国至8月19日当周EIA原油库存

财经大事

北京时间	事件
7:00	2023年FOMC票委、明尼阿波利斯联储主席卡什卡利参与一场会议问答
10:00	中共中央宣传部就推动新时代文化和旅游高质量发展有关情况举行发布会
18:00	瑞典央行副行长弗洛登就瑞典和国际货币政策发表讲话

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。

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。