



资讯早间报

冠通研究 2022/9/16

市场走势

国内期货主力合约多数下跌。低硫燃料油（LU）跌超5%，沪镍、不锈钢（SS）涨超2%，燃油、豆油、乙二醇（EG）、PTA、苯乙烯（EB）跌超1%；涨幅方面，沪铝、棉花涨超1%。

国外期货涨跌一览。CBOT 大豆跌 0.27%，CBOT 玉米跌 0.88%，CBOT 豆油跌 0.94%，CBOT 豆粕涨 1.09%，CBOT 小麦跌 3.21%；伦铜跌 1.17%，伦铝涨 1.96%，伦锌跌 1.78%，伦铅跌 2.47%，伦镍跌 3.99%。

重要资讯

【宏观资讯】

➤ 习近平会见俄罗斯总统普京

当地时间 15 日下午，国家主席习近平在撒马尔罕同俄罗斯总统普京举行双边会见，就中俄关系和共同关心的国际和地区问题交换意见。习近平强调，中方愿同俄方在涉及彼此核心利益问题上相互有力支持，深化贸易、农业、互联互通等领域务实合作。双方要加强在上海合作组织、亚信、金砖国家等多边框架内的协调和配合，推动各方增进团结互信，拓展务实合作，维护本地区安全利益，维护广大发展中国家和新兴市场国家共同利益。习近平赞赏俄罗斯坚持一个中国原则，强调台湾是中国的一部分，中方坚决反对“台独”分裂势力和外部干涉，任何国家都无权做台湾问题的裁判官。

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。



➤ 习近平会见俄罗斯总统普京

普京预祝中国共产党第二十次全国代表大会取得圆满成功，俄方坚定恪守一个中国原则，谴责个别国家在涉及中国核心利益问题上采取挑衅行动。俄方愿同中方巩固深化双多边沟通协作，扩大经贸、能源等重点领域合作。俄方愿同中方一道，推动上海合作组织成员国继续在互不干涉内政原则基础上深化合作，打造维护地区安全稳定的权威平台。

➤ 央行开展 4000 亿元 1 年期 MLF 操作，利率维持不变

央行开展 1 年期 MLF 操作 4000 亿元和 20 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率分别为 2.75% 和 2.00%，均与此前持平。因今日有 20 亿元逆回购和 6000 亿元 1 年期中期借贷便利到期，当日实现净回笼 2000 亿元。

➤ 国务院办公厅：着力规范金融服务收费

鼓励银行等金融机构对小微企业等予以合理优惠，适当减免账户管理服务等收费。坚决查处银行未按照规定进行服务价格信息披露以及在融资服务中不落实小微企业收费优惠政策、转嫁成本、强制捆绑搭售保险或理财产品等行为。鼓励证券、基金、担保等机构进一步降低服务收费，推动金融基础设施合理降低交易、托管、登记、清算等费用。

➤ 原材料工业“三品”实施方案印发：加强可降解塑料、生物基材料等高品质绿色低碳材料研发和应用

工业和信息化部办公厅、国务院国有资产监督管理委员会办公厅、国家市场监督管理总局办公厅、国家知识产权局办公室印发原材料工业“三品”实施方案，发展绿色低碳产品。围绕石化化工、钢铁、有色金属、建材等行业，开展节能降碳和绿色转型升级改造，逐步降低原材料产品单位能耗和碳排放量。加强可降解塑料、生物基材料等高品质绿色低碳材料研发和应用，大力发展全氧富氧燃烧、膜分离、直接空气等碳捕捉技术，扩大低碳、零碳产品供给。强化绿色产品评价标

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。



准实施，建立重点产品全生命周期碳排放数据库，探索将原材料产品碳足迹指标纳入评价体系。发布绿色低碳方向鼓励推广应用技术和产品目录，加快循环利用、低碳环保等绿色产品研发与应用。加快建设统一的绿色产品标准、认证、标识体系，引导具有生态主导力的龙头企业构建绿色产品供应链体系，创造和拉动绿色消费。

➤ 煤炭等大宗商品出口超预期助力印尼8月出口额创新高

受到国际市场对印尼煤炭、矿物，以及部分农产品等大宗商品强劲需求的推动，印尼8月份出口额飙升至历史新高。根据统计的历史数据，上个月印尼出口额为279亿美元，创历史新高。这使得年度出口额增速达到了30.2%，远超经济学家普遍预测的20%。

➤ 国家统计局：我国工业经济稳定增长

国家统计局发布经济社会发展成就系列报告，2013—2021年，我国工业增加值年均增长6.1%，远高于世界其他主要经济体增长水平。党的十八大以来，我国工业增加值总量不断攀升，成为驱动全球制造业增长的重要引擎，主要工业产品产量快速增长，规模以上工业企业数量突破40万家，工业总体实力再上新台阶。

➤ 商务部召开2022年全国外贸工作电视电话会议

商务部召开2022年全国外贸工作电视电话会议要求，各级商务主管部门要按照“扩增量、防减量、强保障”的总体思路，扎实推进7方面重点工作：一是确保稳外贸政策尽快落地见效，二是支持外贸企业保生产保履约，三是畅通外贸企业抓订单渠道，四是培育外贸新业态新模式和新增长点，五是积极指导企业抢抓RCEP等自贸协定机遇，六是稳住外贸产业链供应链，七是积极扩大进口。

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。



➤ IMF、世行预警经济衰退

国际货币基金组织发言人表示，预计经济放缓将在2023年转化为一些国家的经济衰退，但现在判断全球是否会出现大范围衰退还为时尚早。世行行长马尔帕斯认为，随着更多国家陷入衰退，全球经济增长可能会进一步放缓。进一步的加息和金融市场压力可能会使全球GDP增速在2023年放缓至0.5%，按人均计算为-0.4%，符合衰退的定义。巴克莱也预测主要经济体在今年第四季度将出现收缩。

【黑色系期货】

➤ 多地发展改革委对港口煤炭企业开展专项调查和政策提醒

①据有关方面反映，近期环渤海港口下水煤现货交易价格上涨较快。按照国家发展改革委部署要求，近日天津市，河北省秦皇岛市、唐山市、沧州市，辽宁省锦州市等多地发展改革委对港口煤炭企业开展专项调查，了解相关企业煤炭销售和价格情况，提醒督促其合规经营，严格执行已签订的电煤中长期合同价格，严禁以“阴阳合同”等方式额外加价，将煤炭价格保持在合理区间。相关企业已就严格执行有关政策、在价格合理区间内销售煤炭等作出了承诺。

②迎峰度冬用能高峰期即将来临，稳定煤炭市场和价格对保障能源安全稳定供应、保持经济社会平稳运行至关重要。发展改革委将密切关注煤炭市场和价格变化，对煤炭销售价格超出合理区间的立即进行提醒约谈，经提醒约谈仍拒不改正的，将作为涉嫌哄抬价格线索移送市场监管部门依法查处。

➤ 唐山市加大煤炭价格监管力度，维护煤炭市场价格秩序

据唐山市发改委消息，为维护煤炭市场价格秩序，按照国家发改委和省发改委的安排部署，近期市发改委对我市部分煤炭经营企业煤炭价格执行情况进行了督导检查。对执行国家煤炭价格政策不规范不准确的煤炭经营企业进行了约谈、告诫，并要求各煤炭经营企业出具承诺书，保证严格执行国家煤炭价格政策。下一步，市发改委将配合市场监管部门，及时查处市场主体捏造散布涨价信息、囤积居奇、

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。



哄抬价格、价格串通等价格违法违规行为。严肃查处不执行价格干预措施的违法行为，典型案例公开曝光。

➤ 中钢协：2022年9月上旬重点统计钢铁企业产存情况

2022年9月上旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢2098.16万吨、生铁1932.71万吨、钢材2026.83万吨。其中粗钢日产209.82万吨，环比增长3.26%；生铁日产193.27万吨，环比增长3.32%；钢材日产202.68万吨，环比增长0.03%。

➤ 日照钢铁控股集团有限公司产能置换方案调整变更公告

按照《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》《国务院关于钢铁行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》和《钢铁行业产能置换实施办法》有关规定，对我厅2021年6月3日公告的日照钢铁控股集团有限公司产能承接项目产能置换方案进行调整，将其中2座120吨转炉变更为1座300吨转炉，并变更相应退出产能，其他内容不变。现予以公告，欢迎社会公众进行监督。

➤ 据Mysteel，截至9月15日当周，螺纹钢表需、产量由增转减，厂库、社库由减转增

- ①螺纹产量307.08万吨，较上周减少0.55万吨，降幅0.18%；
- ②螺纹厂库225.35万吨，较上周增加2.02万吨，增幅0.9%；
- ③螺纹社库496.27万吨，较上周增加15.98吨，增幅3.33%；
- ④螺纹表需289.08万吨，较上周减少32.24万吨，降幅10.03%。

➤ 广州19家主流仓库建筑钢材库存量周环比增0.7万吨

据市场统计，截止2022年9月14日，本周广州19家主流仓库建筑钢材库存63.4万吨，较上周增0.7万吨，较去年同期降25.3万吨；其中螺纹钢库存32.2

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。



万吨，较上周稳，较去年同期降 18.7 万吨；线材（盘螺）31.2 万吨，较上周增 0.7 万吨，较去年同期降 6.6 万吨。

➤ **本周全国平均吨焦盈利 19 元/吨，环比增加 11 元/吨**

本周 Mysteel 煤焦事业部调研全国 30 家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利 19 元/吨，环比增加 11 元/吨；山西准一级焦平均盈利 35 元/吨，山东准一级焦平均盈利 110 元/吨，内蒙二级焦平均盈利-13 元/吨，河北准一级焦平均盈利 113 元/吨。

➤ **国家能源局：前 8 个月全社会用电量超 57000 亿千瓦时，8 月全社会用电量同比增长 10.7%**

国家能源局发布 1-8 月全社会用电量等数据。1-8 月，全社会用电量累计 57839 亿千瓦时，同比增长 4.4%。其中，8 月份，全社会用电量 8520 亿千瓦时，同比增长 10.7%。分产业看，第一产业用电量 132 亿千瓦时，同比增长 14.5%；第二产业用电量 5107 亿千瓦时，同比增长 3.6%；第三产业用电量 1612 亿千瓦时，同比增长 15.0%；城乡居民生活用电量 1669 亿千瓦时，同比增长 33.5%。

➤ **天津碳达峰实施方案发布**

日前，《天津市碳达峰实施方案》正式印发。《实施方案》提出“2030 年前如期实现碳达峰”的总体目标。为支撑碳达峰目标实现，《实施方案》聚焦“十四五”和“十五五”两个碳达峰关键时期，明确了提高非化石能源消费比重、提升能源利用效率、降低二氧化碳排放水平等方面的主要指标。到 2025 年，单位地区生产总值能源消耗和二氧化碳排放确保完成国家下达指标，非化石能源消费比重力争达到 11.7%以上；到 2030 年，单位地区生产总值能源消耗大幅下降，单位地区生产总值二氧化碳排放比 2005 年下降 65%以上，非化石能源消费比重力争达到 16%以上。

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。



➤ 印度钢厂 UGML 调试其第二座高炉

资产管理公司 Nithia Capital 表示，其收购的印度钢厂 Uttam Galva Metallics Limited (UGML) 已成功调试了位于西部马哈拉施特拉邦 Wardha 钢厂的 2 号高炉。该高炉每年生产 70 万吨铁水，大部分用于满足 Uttam Value Steels Limited (UVSL) 附近炼钢设施铁水和生铁需求。Wardha 钢厂 1 号高炉目前正在进行升级，2 号高炉投产可以补充铁水产量，升级之后铁水年产能将超过 150 万吨。该公司下一步计划将 Wardha 钢厂铁水年产能提高到 200 万吨。

➤ 英美资源集团计划增加巴西铁矿石产量

英美资源集团 (Anglo American) 巴西分公司预计投资 66 亿雷亚尔 (12.7 亿美元) 使其 Minas-rio 铁矿石年产能在 2030 年提高至 3000 万吨。2022 年 Minas-rio 铁矿石产量预计达到 2200-2400 万吨。据悉 2022 年该项目已获投资 1.29 亿雷亚尔 (约 2486 万美元)。

【农产品期货】

➤ 发改委：专家认为生猪价格将运行在合理区间

近日，国家发展改革委价格司组织部分业内专家召开会议，对国内生猪市场供需和价格形势进行再分析、再研判，听取专家对做好生猪市场保供稳价工作的意见建议。综合研判，今后一段时间国内生猪和猪肉价格将总体运行在合理区间，不排除部分时段还会有所回落。专家建议，进一步加强储备调节，必要时加大政府猪肉储备投放力度，保障市场供应和价格稳定；加强市场监管，严厉打击部分自媒体为兜售饲料添加剂、兽药产品而故意渲染涨价氛围等行为；加强预期引导，引导市场理性交易，防范过度压栏惜售和二次育肥阶段性影响市场供应，造成市场价格大起大落。下一步，国家发展改革委将会同有关部门继续密切关注生猪市场动态，及时采取储备调节、市场监管等措施，保障生猪价格运行在合理区间，促进行业长期健康发展。

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。



➤ **Raizen：糖直接销售率已经升至 50%**

据外媒报道，全球最大的制糖公司巴西 Raizen SA 的首席执行官 Paula Kovarsky 表示，该公司目前的糖直接销售率已经达 50%，计划到 2030 年实现 90% 的糖产出能进行（不经过中间商的）直接销售。计划到 2030 年实现 90% 的糖产出能进行（不经过中间商的）直接销售。

➤ **因印度征收大米出口关税，印度大米出口或将下降 25%**

据外媒报道，印度贸易和行业官员表示，由于印度征收 20% 的大米出口关税，迫使买家转向更低价格的大米供应商。印度 2022/23 财年（4 月-次年 3 月）大米出口量可能减少 500 万吨至 1620 万吨，降幅 25% 左右。在 2021/22 财年，印度出口了 2120 万吨大米，超过了泰国、越南、巴基斯坦和美国出口量的总和。2022/23 财年的前五个月，印度出口了 936 万吨的大米，高于去年同期的 836 万吨。

➤ **GAPKI：印尼 7 月棕榈油库存环比减少 11.7%**

印尼棕榈油协会（GAPKI）周四表示，印尼 7 月棕榈油库存从 669 万吨降至 591 万吨，降幅 11.7%。印尼 7 月棕榈油产量环比增加 5% 至 380 万吨，6 月为 362 万吨；其中，毛棕榈油产量为 347 万吨，毛棕榈仁油为 33.8 万吨。印尼 7 月出口量环比大增 16.3% 至 271 万吨；国内消费量从 6 月的 184 万吨增至 188 万吨，其中食品行业消费量从 6 月的 93.4 万吨增至 93.7 万吨。此外，因需求上升和原油价格上涨，印尼生物柴油出口量自 3 月份以来持续上升，7 月印尼生物柴油消费量增至 75.9 万吨，6 月为 72 万吨。

➤ **乌克兰基础设施部：通过乌南部港口出口农产品达 330 万吨**

据乌克兰媒体报道，9 月 15 日，乌克兰基础设施部发布消息称，当天计划有 11 艘货船装载 24 万吨农产品驶离乌克兰南部港口，其中 9 艘已经驶离了港口，还有 2 艘货船正在港口等待天气状况适宜后驶离。乌克兰基础设施部还表示，自

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。



“乌克兰粮食安全运输倡议”实施以来，已有 145 艘货船装载 330 万吨农产品离开了乌南部港口。

➤ 机构下调欧盟玉米产量预估，上调进口预估

据外媒报道，咨询机构战略谷物（Strategie Grains）大幅下调欧盟今年玉米产量预测，称干旱天气的进一步破坏可能迫使欧盟本年度大量进口玉米，尤其是从乌克兰进口。在其月度报告中，战略谷物将 2022 年欧盟玉米产量预测从 8 月份的 5540 万吨下调至 5290 万吨，前者已经是 15 年低点。最新预测将意味着产量较去年下降 24.4%。该水平亦较 6 月预估的 6680 万吨减少逾 20%，之后干燥炎热的夏季天气袭击欧洲大部分地区。战略谷物将本年度欧盟 27 国的乌克兰玉米进口量预测从 8 月份的 900 万吨上调至 1040 万吨。相比之下，根据欧盟的数据，2021/22 年度这一数字约为 800 万吨。尽管乌克兰的大部分玉米都不是生长在俄乌冲突的地区，但本年度该国能出口多少玉米仍然不确定，尤其是如果冲突持续下去的话。

➤ 美国农业部：截至 9 月 8 日当周美国大豆、玉米出口净销售报告

2022/2023 年美国大豆出口净销售为 843000 吨，符合市场预期。对中国出口净销售 441700 吨。2023/2024 年出口净销售为 30000 吨。美国大豆出口装船量为 375900 吨，对中国出口装船 167000 吨。2022/2023 年美国玉米出口净销售为 583100 吨，符合市场预期。美国玉米出口装船量为 426800 吨；对中国出口装船 137100 吨。

➤ 马来西亚 9 月 1-15 日棕榈油出口量环比增加 25.19%

据船运调查机构 SGS 公布数据显示，预计马来西亚 9 月 1-15 日棕榈油出口量为 646070 吨，较 8 月同期出口的 516072 吨增加 25.19%。

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。



➤ **NOPA：美国8月豆油库存降至15.65亿磅，低于市场预期**

美国油籽加工商协会（NOPA）：8月豆油库存为15.65亿磅，市场预期为16.58亿磅，7月份数据为16.84亿磅，2021年8月数据为16.68亿磅。8月大豆压榨量为1.65538亿蒲式，市场预期为1.6611亿蒲式耳，7月份数据为1.7022亿蒲式，2021年8月数据为1.58843亿蒲式耳。

【能化期货】

➤ **中哈联合声明：深化油气天然铀领域合作、拓展风电光伏领域合作**

据外交部网站9月15日消息，中国和哈萨克斯坦发表建交30周年联合声明。双方指出，在能源领域，双方商定采取措施保障中哈原油管道、中亚天然气管道哈萨克斯坦境内段的长期安全稳定运行和按计划稳定供应，继续深化石油、天然气、天然铀等领域合作，积极拓展风电、光伏等新能源领域合作，不断丰富中哈能源合作的实质内涵。此外，为持续密切贸易往来、稳步提升双边贸易额，双方就促进跨境货物运输和扩大口岸过货能力达成共识，双方愿探索并研究共建第三个铁路口岸的可能性。

➤ **美国天然气价格下跌，铁路劳资谈判达成初步协议**

美国天然气期货市场出现抛售，此前铁路和工会达成初步协议，避免了可能影响国内煤炭运输的大规模罢工。美国10月份的天然气价格一度下跌了9.5%，创下一周多来的最大跌幅。周四早些时候，美国劳工部表示，工会和代表10万铁路工人的谈判代表达成了初步协议。这一消息是在铁路工人将实际罢工的前一天宣布的。如果发生罢工，煤炭供应将大幅减少，迫使发电厂更加依赖天然气作为替代能源。

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。



➤ **美国 EIA 天然气库存录得 2022 年 6 月 24 日当周以来最大增幅**

EIA 天然气报告：截至 9 月 9 日当周，美国天然气库存总量为 27710 亿立方英尺，较此前一周增加 770 亿立方英尺，为 2022 年 6 月 24 日当周以来最大增幅。较去年同期减少 2230 亿立方英尺，同比降幅 7.4%，同时较 5 年均值低 3540 亿立方英尺，降幅 11.3%。

➤ **挪威已成为欧洲最大的天然气供应国，贸易顺差超记录**

受天然气价格飙升的推动，挪威 8 月份贸易顺差飙升至新的纪录水平。在俄罗斯大幅削减天然气出口后，挪威现已成为欧洲最大的天然气供应国。由于天然气价格不断飙升，此前一些欧盟国家要求对天然气设置价格上限，使挪威政府在与欧盟的关系中处于尴尬境地。挪威统计局专家 Jan Olav Rorhus 表示，8 月份天然气价格大幅上涨，部分原因是俄罗斯通过北溪 1 号管道向欧盟输送的天然气减少了，导致挪威的天然气出口量达到了创纪录的水平。

➤ **俄罗斯将从 10 月 1 日起将石油出口税下调至 44.4 美元/吨**

俄罗斯天然气工业股份公司 9 月上半月的天然气日产量上升，有望连续第二个月增长，原因是对欧洲主要市场的出口继续下降，而对亚洲国家的出口增加。9 月 1 日至 15 日，俄气的日产量为 8.47 亿立方米，较 8 月增长 2.1%。而今年迄今为止的天然气产量达到 3008 亿立方米，比去年同期下降了近 16%。另据市场消息，俄罗斯将从 10 月 1 日起将石油出口税下调至 44.4 美元/吨，并考虑对煤炭征收出口关税。

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。



【金属期货】

➤ 美国失业保险申请人数连续第五周下降，对工人的需求仍保持强劲

美国至9月10日当周初请失业金人数录得21.8万人，预期为22.6万人，前值为22.3万人，为连续第五周下降。美国失业保险申请人数连续第五周下降，表明尽管经济前景面临不确定性，但对工人的需求仍保持强劲。初请失业金人数小幅升至140万，仍为历史低点。申请失业救济人数一直在下降，因为雇主仍在努力填补数百万个空缺职位，留住现有员工。不过，随着美联储积极加息以控制包括劳动力在内的整个经济领域的需求，这一趋势可能会逆转。

➤ “恐怖数据”意外好于预期，关键美债收益率曲线倒挂加深

素有“恐怖数据”之称的美国8月零售销售数据录得0.3%，预期为0.00%，前值修正为0.04%。在众多数据轰炸下，现货黄金下挫后反弹，一度回升至1690美元/盎司上方。美元指数日内转跌。美国2年期和10年期国债收益率差距扩大至40.1个基点。机构表示，美国8月零售销售环比增长0.3%，显示出美国消费者在面对高通胀时的韧性。尽管通胀压力和利率上升导致汽车贷款变得更加昂贵，但零售支出（主要包括家具、车辆和杂货等商品的支出）在最近几个月基本保持弹性。这是因为汽油价格的下跌为消费者节省了部分资金。不过，根据对消费者信心的调查，对物价上涨速度的担忧仍是美国家庭的首要问题，越来越多家庭会因此减少外出支出。

➤ 本期（9.8—9.14）菲律宾镍矿发货67.03万湿吨，环比下降51%

据Mysteel调研统计，本期（9.8—9.14）菲律宾镍矿发货67.03万湿吨，环比下降51%；到中国主要港口146.99万湿吨，环比增加151%。目前菲律宾主要港口共有24条镍矿船装货/等待装货，约128万湿吨。受天气扰动影响，近期菲律宾镍矿船装运延迟，发货量低位；而伴随前期船舶陆续到港，国内港口库存显著增加，其中主要以北方港口到货为主。菲律宾苏里高雨季即将到来，矿山挺价意愿强烈，加之近期高镍铁价格上涨带动利润修复，需求释放后镍矿议价有所上涨，Ni: 1.3% CIF 成交47美元。

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。



➤ 消费旺季仍未出现 短期铝加工企业开工率难有明显上涨

本周国内铝下游加工龙头企业开工率环比上周小幅上涨 0.4 个百分点至 66.4%。分板块来看，本周仅原生铝合金板块开工率在几家样本企业产量抬升下小幅上涨，但整体来看汽车芯片短缺等问题持续制约原生铝合金消费好转，且合金厂订单受旺季提振极小。其余板块开工率基本持稳，新增订单不足继续压制行业开工率上行，本周突发事件如河南环保检查及江浙沪遭遇台风天气等因素暂无影响到下游企业生产。另外，近期云南电解铝厂减产幅度或将再扩大，市场对铝价看涨情绪浓厚，部分下游提货相对积极。整体来看，“金九银十”旺季效应仍未显现，短期铝加工企业开工率难有明显提升。

金融市场

➤ 金融

1、国务院办公厅发文指出，着力规范金融服务收费。加快健全银行收费监管长效机制，规范银行服务市场调节价管理，加快修订《商业银行服务价格管理办法》。坚决查处银行在融资服务中不落实小微企业收费优惠政策、转嫁成本、强制捆绑搭售保险或理财产品等行为。鼓励证券、基金、担保等机构进一步降低服务收费，推动金融基础设施合理降低交易、托管、登记、清算等费用。

2、年内个人存款利率再度迎来一波调降。六大国有银行同时公告，自 9 月 15 日起下调各个期限的存款以及大额存单利率，其中 3 年期下调 15 个基点，其他期限均下调 10 个基点。

3、央行副行长张青松表示，落实强化大型支付平台企业监管，促进支付和金融科技规范健康发展的工作方案；坚持支付业务回归本源，规范平台企业支付业务，加快非银行支付机构条例立法进程，夯实监管法治基础；加强支付清算能力建设等。

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、有国有大行开始内测首批个人养老金账户！相关客户已能在该行的手机银行APP上看到“个人养老金”专区，该专区显示“您尚未签约个人养老金账户”，并且设置了“去签约”按键，但目前尚未有产品上架。

5、监管部门近日召集部分信托公司召开信托业务分类座谈会透露，《关于调整信托业务分类有关事项的通知》即将正式出台，并为信托公司原有存量业务设置5年过渡整改期。业务分类改革将通过差异化监管的方式允许高评级信托公司开展创新业务，同时限制低评级公司开展资产管理信托业务。未来融资类信托业务将保留一定比例，不会完全消亡。

6、据中基协，截至二季度末，资产管理业务总规模约68.51万亿元。其中，公募基金规模26.79万亿元，私募基金规模20.35万亿元，证券公司及其子公司私募资管业务规模7.68万亿元，基金公司及其子公司私募资管业务规模7.38万亿元。

7、一家银行系公募发布公告，拟将公司旗下货币型基金管理费从0.2%年费率修改为0.3%年费率。在今年货币型基金收益率下行、同类低风险产品激烈竞争中，逆势提升管理费的现象相对较为罕见。

➤ 楼市

1、青岛市再次对限购政策做出调整，市南区、市北区以外不再限购，限购区域内新建商品住房，本地居民限购2套，二孩、三孩家庭可增购1套，外地居民居住满半年限购1套；二手住房不再限购。

2、杭州年内第三批集中供地19宗地块全部成功出让，总成交价427.9亿元，其中8宗地报价达到中止价，转为线下一次报价。

➤ 产业

1、工信部副部长辛国斌表示，将推动建立新能源汽车产业发展协调机制，完善支持政策，优化配套环境，完善监管方式，推动新能源汽车产业发展再上新台阶。

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。



辛国斌指出，部分地方确实存在新能源汽车盲目投资、重复建设的情况，但这些问题是发展中的问题，随着产业的成长、成熟，会逐步得到解决。

2、工信部正组织相关单位，研究推进 eSIM 技术在平板电脑、便携式计算机及智能手机设备上的应用，待条件成熟后扩大 eSIM 技术应用范围。

3、商务部建立商贸物流企业重点联系制度，确定 2022 年首批 287 家全国商贸物流重点联系企业。重点联系企业可参与供应链创新与应用示范创建、县域商业体系建设、农产品供应链体系建设、一刻钟便民生活圈试点、商品市场优化升级等工作。

4、山东省政府办公厅近日出台政策提出，支持打造现代机场群，落实济南机场二期改扩建等重大项目建设资本金补助，推动设立总规模 500 亿元的机场建设投资基金。对加密高速铁路网等重点项目建设给予补助。

5、中国航天科技集团亚轨道运输新技术获立项。这是航天首次被列入交通与运载工程学科的重点发展方向。亚轨道远程空天运输系统投入应用后，将具有小时级洲际到达能力，能够催生 1 小时全球极速运输、大众化太空旅游等新产业。

6、C919 大型客机系列型总设计师吴光辉表示，C919 大型客机在 8 月 1 日完成全部取证前的试飞，今年很快将取得民航适航证，并交付给首家用户东航。

➤ 海外

1、美国铁路公司与代表 10 万多名工人的工会达成一项临时协议，从而避免了一场“30 年一见”的全国性铁路大罢工。美国铁路协会（AAR）曾警告，一旦罢工发生，承担美国国内近 30% 货物运输的铁路系统将陷入停顿，每天造成的经济损失或超过 20 亿美元。

2、欧洲央行副行长金多斯敦促采取“坚决行动”对抗创纪录的通胀，维持了官员们在上周历史性加息后进一步加息的呼吁。

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、欧盟委员会提出建议制定《网络活力法》，要求所有在欧盟市场上销售的可以联网的数字化设备和软件在设计、生产、运营及维护各环节都必须满足欧盟设定的强制性网络安全标准。
- 4、美国上周初请失业金人数降至 21.3 万，连续第五周下降，表明劳动力需求依旧强劲。截至 9 月 3 日当周续请失业金人数为 140.3 万，仍处于历史低位。
- 5、美国 8 月零售销售上升 0.3%，好于经济学家预期的下降 0.1%，7 月的数据向下修正至-0.4%。不包括汽油的零售销售增长 0.8%。
- 6、美国 8 月工业产出环比意外降 0.2%，但制造业产出环比升 0.1%，连续第二个月增长，且好于经济学家预期。美国 7 月商业库存环比升 0.6%，为 2021 年 5 月以来新低。
- 7、房地美最新调查显示，基准 30 年期固定抵押贷款的平均利率本周再次上升至 6.02%，自 2008 年末以来首次超过 6%，是一年前数值的两倍之多。
- 8、欧元区 7 月份贸易逆差 340 亿欧元，为有记录以来第二大逆差。这也是欧元区连续第九个月出现贸易逆差，且逆差规模呈扩大之势。7 月季调后贸易逆差 403 亿欧元，为纪录最大贸易逆差。
- 9、日本 8 月出口同比增长 22.1%至 8.06 万亿日元，连续第 18 个月增长；进口额同比增长 49.9%至创纪录的 10.88 万亿日元。贸易逆差达 2.82 万亿日元，创历史新高。
- 10、法国 8 月 CPI 终值同比升 5.9%，环比升 0.5%，均高于市场预期和初值。
- 11、澳大利亚 8 月失业率上升至 3.5%，为 2021 年 10 月以来首次上升。就业人数增加 3.35 万人，略低于 3.5 万人的预期。

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。



➤ 国际股市

1、热门中概股多数下跌，尚乘数科跌 33.19%，金山云跌 9.31%，和黄医药跌 8.77%，洪恩跌 8.21%，大全新能源跌 7.74%，尚德机构跌 6.47%，斗鱼跌 6.29%，雾芯科技跌 5.77%，晶科能源跌 5.56%；涨幅方面，寺库涨 34.62%，盈喜集团涨 12.97%，能链智电涨 10.1%，36 氩涨 5.5%。中概新能源汽车股全线走低，蔚来汽车跌 1.91%，小鹏汽车跌 3.25%，理想汽车跌 3.22%。

2、根据金融分析公司 S3Partners 数据，截至周三，苹果未平仓空头头寸为 184 亿美元，自新冠疫情爆发以来首次超过特斯拉，成为华尔街空头的头号目标。特斯拉的空头头寸为 174 亿美元。华尔街第三大做空目标是微软，随后是亚马逊、VISA、谷歌母公司 Alphabet。

3、消息称特斯拉正考虑调整中国零售策略，关闭部分豪华商场展厅，更加重视成本较低的郊区商店。同时，特斯拉正寻求加大在中国招聘技术人员和其他服务人员的力度。特斯拉宣布，非特斯拉车辆已经可以在冰岛的特定超级充电站充电。

4、印尼反垄断监管机构宣布，已对谷歌 Play Store 应用商店展开反垄断调查，因为它强制开发者使用谷歌的专有支付系统，涉嫌不公平竞争行为。

5、三星电子公布新环境经营战略，计划到 2030 年斥资 7 万亿韩元，推进降低工业碳排放、回收利用废弃电子产品、保护水资源、尽量减排污染物等课题。

6、Adobe 第三财季营收为 44.3 亿美元，同比增长 12.4%；净利润为 11.4 亿美元，同比下降 5.8%；非 GAAP 每股收益为 3.4 美元。Adobe 预计 Q4 营收约 45.2 亿美元，非 GAAP 每股收益 3.5 美元。Adobe 宣布以约 200 亿美元现金和股票收购在线设计初创公司 Figma。

7、寺库宣布与阿拉丁科技集团达成战略合作，阿拉丁科技集团将分三步与寺库集团进行战略合作，金额至多 13 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。



➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘多数下跌，能源化工品表现疲软，燃油、苯乙烯、PTA、聚丙烯、沥青、乙二醇跌超1%。农产品涨跌不一，棉花涨1.22%，豆油、菜油、棕榈油跌超1%。黑色系多数小幅下跌。基本金属多数下跌，沪镍跌2.74%，沪锌跌0.60%，沪锡跌0.47%，沪铜跌0.32%，沪铅跌0.20%，沪铝涨1.87%。

2、国家发改委价格司组织部分业内专家召开会议，对国内生猪市场供需和价格形势进行再分析、再研判，听取专家对做好生猪市场保供稳价工作的意见建议。专家分析认为，综合研判，今后一段时间国内生猪和猪肉价格将总体运行在合理区间，不排除部分时段还会有所回落。

3、工信部等四部门联合印发《原材料工业“三品”实施方案》，提出到2025年，高温合金、高性能特种合金、半导体材料、高性能纤维及复合材料等产品和服务对重点领域支撑能力显著增强。

4、据国家发改委，有关方面反映，近期环渤海港口下水煤现货交易价格上涨较快。天津、秦皇岛、唐山、沧州、锦州等多地发改委对港口煤炭企业开展专项调查，提醒督促其合规经营，严格执行已签订的电煤中长期合同价格，严禁以“阴阳合同”等方式额外加价，将煤炭价格保持在合理区间。

5、消息称俄罗斯政府正考虑对煤炭征收出口关税，约为每吨9-10美元。根据调查机构阿格斯的预测数据，今年全年俄罗斯的煤炭出口量估计为1.9亿至2亿吨。

6、截至9月9日当周，美国天然气库存总量为27710亿立方英尺，较此前一周增加770亿立方英尺，较去年同期减少2230亿立方英尺，较5年均值低3540亿立方英尺。

7、波罗的海干散货指数涨1.07%，报1612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。



➤ 债券

1、银行间主要利率债收益率窄幅波动不足 1bp，国债期货窄幅震荡小幅收跌；银行间资金面趋于收敛，隔夜回购加权利率反弹至 1.2%上方；地产债多数上涨，“19 世茂 01”涨超 15%。交易员表示，央行缩量平价续做 9 月 MLF 符合预期，此外地产松绑对行业提振有多大仍待观察，个人存款利率下调利好也有限，缺乏明显催化剂，料债市短期继续震荡概率仍大。

2、中证转债指数收盘跌 0.79%，成交额 494.36 亿元；万得可转债等权指数收盘跌 1.41%，成交额 504.69 亿元；锦浪转债跌超 12%，贵广转债和伯特转债均跌超 10%，盘龙转债跌超 9%，高测转债跌近 8%，北方转债跌近 7%；海波转债涨超 4%，长集转债涨超 3%，精装转债涨近 2%。

3、央行数据显示，截至 8 月末，境外机构持有银行间市场债券 3.48 万亿元，约占银行间债券市场总托管量的 2.8%。其中，国债托管量为 2.33 万亿元，占比 66.9%；政策性金融债托管量为 0.81 万亿元，占比 23.4%。

4、交易商协会信用评级专业委员会召开专题研讨会议，对信用评级技术体系的完善、评级市场未来前景及多元化发展等方面进行了讨论。此外，会议对信用评级机构法律责任问题进行了探讨。

5、惠誉下调远洋集团长期外币评级至 BB，继续列入负面观察名单；江海证券收到四川证监局警示函；中民投收到上海证监局行政监管措施决定书；“19 奥园 02”持有人会议通过调整本息兑付安排等两项议案；“16 靖江城投债/PR 靖城投”持有人会议通过提前偿还本息议案；“20 云投 02”和“20 云城投 MTN001”9 月 20 日将召开持有人会议，审议提前兑付相关议案；“17 云水务绿色债”和“20 云水务绿色债 01”9 月 20 日将召开持有人会议，审议提前兑付相关议案等；景瑞地产集团延期披露 2021 年年度报告和 2022 年中期报告；“22 陕延油 MTN004（科创票据）”取消发行。

➤ 外汇

1、周四在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 6.9775，较上一交易日跌 145 个基点；夜盘收报 6.9971。人民币兑美元中间价报 6.9101，调升 15 个基点。

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。



2、据外汇局，我国外汇市场表现出较强的韧性，银行结售汇和涉外收支均为顺差。8月份，银行结售汇顺差250亿美元，企业、个人等非银行部门涉外收支顺差113亿美元，均高于今年以来的月均水平。近期，美元走强背景下非美货币普遍贬值，人民币汇率表现相对稳健，外汇市场反映汇率预期的相关指标运行平稳。

3、央行数据显示，8月末央行口径外汇占款213157.68亿元人民币，环比减少22.29亿元，为连续第5个月减少。

4、韩国财长秋庆镐表示，若汇市出现一边倒现象或市场不安情绪放大，政府将适时采取适当的市场稳定措施。韩元兑美元汇率昨日盘中一度跌至1397.9，创下近13年5个月来最低值。

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
7:00	韩国8月失业率
9:30	中国8月70个大中城市住宅销售价格
10:00	中国8月规模以上工业增加值
10:00	中国8月社会消费品零售
10:00	中国8月城镇调查失业率
10:00	中国1-8月房地产开发投资
10:00	中国1-8月城镇固定资产投资
14:00	英国8月季调后零售销售
16:00	意大利7月贸易帐
17:00	欧元区8月CPI终值
17:00	意大利8月CPI终值
20:15	加拿大8月新屋开工
20:30	加拿大7月批发销售
22:00	美国9月密歇根大学消费者信心指数初值

财经大事

北京时间	事件
7:30	澳洲联储主席洛威出席听证会
10:00	国新办就8月份国民经济运行情况举行发布会
16:00	欧洲央行管委雷恩发表讲话
16:30	欧洲央行行长拉加德和欧洲央行管委维勒鲁瓦发表讲话
18:00	德国央行行长内格尔发表讲话
18:30	俄罗斯央行利率决议
20:00	俄罗斯央行行长纳比乌琳娜召开货币政策新闻发布会
22:00	德国央行行长内格尔发表讲话
待定	欧洲央行首席经济学家连恩发表讲话

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。