全球政经要闻外盘商品市场概览

1、国家领导人近日对制止餐饮浪费行为作出重要指示指出，尽管我国粮食生产连年丰收，对粮食安全还是始终要有危机意识。要加强立法，强化监管，采取有效措施，建立长效机制，坚决制止餐饮浪费行为。

2、中国 7 月 M2 同比增 10.7%，预期 11.2%，前值 11.1%；7 月新增人民币贷款 9927 亿元，预期 1.18 万亿元，前值 1.81 万亿元。7 月 社会融资规模增量 为 1.69 万亿元，预期 1.86 万亿元，前值 3.43 万亿元。

3、国务院原则同意《全面深化服务贸易创新发展试点总体方案》，同意在北京、天津、上海、海南、南京、武汉、广州、成都和河北雄安新区等 28 个省、市（区域）全面深化服务贸易创新发展试点。

4、俄罗斯注册全球首款新冠疫苗，官方称接种后可形成长达 2 年的免疫力。俄罗斯主权财富基金 RDIF 总裁表示，已收到全球 20 多个国家 10 亿剂新冠疫苗购买请求，并同意在其他五个国家生产，总产能将达到每年 5 亿剂。

资讯来源：陆家嘴早餐、南华期货

全球主要汇率概览

	昨收盘价	最新价	涨跌幅
美元指数	93.628	93.664	-0.038%
欧元/美元	1.1739	1.1735	0.034%
美元/日元	106.48	106.52	-0.038%
美元人民币（在岸）	6.9413	6.9413	0.000%
美元人民币（离岸）	6.9394	6.9434	-0.058%

数据来源：Bloomberg、南华期货

全球主要股票指数概览

	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌幅
道琼斯工业	27961.64	28154.88	27624.51	27686.91	-0.983%
标普 500	3370.34	3381.01	3326.44	3333.69	-1.087%
纳斯达克	10942.656	10989.42	10762.71	10782.823	-1.461%
欧洲 STOXX50	2965.86	3022.49	2965.86	3002.59	1.238%
英国富时 100	6050.59	6206	6050.59	6154.34	1.715%
法国 CAC40	4952.41	5052.12	4949.05	5027.99	1.526%
德国 DAX	12806.97	13046.13	12802.06	12946.89	1.093%
意大利富时 MIB	19850.25	20293.75	19850.25	20209.11	1.808%
日经 225	22505.51	22760.87	22497.07	22750.24	1.087%
南韩综合	2396.11	2429.36	2396.11	2418.67	0.942%

数据来源：Bloomberg、南华期货

外盘商品市场概览

商品	开盘	最高	最低	收盘	成交量	持仓	库存
WTI-主力合约	41.98	42.94	41.48	41.61	859937	2053681	
BRENT-主力合约	45.05	45.79	44.39	44.54	564530	2471364	
铜	6397	6416	6338	6405	161242	329715	114625
铝	1777.5	1792.5	1749.65	1786	309825	799112	1617175
铅	1903	1965	1892.5	1952.5	54891	114824	117925
锌	2382	2419	2371.5	2419	142879	213590	197675
锡	17750	17795	17630	17700	4123	17213	4095
镍	14205	14370	14090	14330	75147	208301	235890
CMX铜—主力合约	2.864	2.8795	2.839	2.849	101164	227408	88511
CMX 黄金—主力合约	2038.4	2040.5	1911.3	1921.8	613045	551018	36660486
CMX 白银—主力合约	29.235	29.44	24.48	24.86	385143	205490	336816720
CBOT 大豆—主力合约	872.25	877	870.25	873.75	165306	833635	
ICE 棉花-主力合约	62.8	63.74	62.75	63.58	22904	190897	
ICE 糖-主力合约	12.53	12.82	12.43	12.74	89294	1003883	

数据来源：Bloomberg、南华期货

WTI 原油期权行情

标的	标的价格	执行价	看涨权利金	看跌权利金	买权隐含波动率	卖权隐含波动率
WTI-09 合约	41.89	42	1.73	1.85	33.52	33.52
BRENT-10 合约	44.99	45	2.32	1.93	0	0

数据来源：Bloomberg、南华期货

LME 金属升贴水外盘商品市场概览

商品	3 月期场外买价	3 月期场外卖价	3 月升贴水买价	3 月升贴水卖价	3 月/15 月升贴水	3 月/27 月升贴水	注销仓单
铜	6361	6361	-4.5	-4.5	-13	-33	65250
铝	1786	1786	-36.5	-36.5	-74	-144	255975
铅	1916.5	1916.5	-15.5	-15.5	-35.5	-68.5	16700
锌	2388.5	2388.5	-17.5	-17.5	-40.5	-66.5	16775
锡	17660	17660	40	40	--	--	485
镍	14185	14185	-32	-32	-228	-429	55698

数据来源：Bloomberg、南华期货

LME 金属期权行情外盘商品市场概览

标的	月份	敲定价	波动率	看跌权利金	看涨权利金	看涨/看跌总持仓
铜	9 月	6383	22.86	229.9	229.9	4280
	10 月	6386	22.3	273.71	274.21	3134
	11 月	6387	21.83	309.15	309.4	20817
铝	9 月	1768	17.06	29.31	29.76	24667
	10 月	1782	16.68	46.61	47.06	6385
	11 月	1788	16.44	56.83	56.33	2535
锌	9 月	2402	23.65	55.76	55.51	7549
	10 月	2407	23.36	88.46	88.71	2537
	11 月	2411	23.27	107.92	107.92	488

铅	9 月	1951	22.06	42.28	42.03	2910
	10 月	1958	22.04	68.02	68.02	1042
	11 月	1962	22.07	83.04	83.53	171
锡	9 月	17716	29.16	505.8	505.8	0
	10 月	17696	30.04	837.47	837.47	0
	11 月	17681	29.96	1018.85	1018.85	0
镍	9 月	14318	29.72	416.33	416.83	7765
	10 月	14334	29.82	673.19	673.69	1238
	11 月	14352	29.82	823.27	822.77	505

数据来源：Bloomberg、南华期货

LME 金属库存分布外盘商品市场概览

商品		期末库存	注册仓单	注销仓单	入仓	出仓	存货变动
铜	北美洲	44150	24650	19500	150	525	-375
	亚洲	3875	400	3475	100	0	100
	欧洲	66600	24325	42275	3000	2475	525
	全球	114625	49375	65250	3250	3000	250
铝	北美洲	36050	35700	350	0	0	0
	亚洲	1417475	1223425	194050	0	4000	-4000
	欧洲	163650	102075	61575	0	225	-225
	全球	1617175	1361200	255975	0	4225	-4225
铅	北美洲	7675	7375	300	0	25	-25
	亚洲	28400	13250	15150	0	0	0
	欧洲	81850	80600	1250	0	0	0
	全球	117925	101225	16700	0	25	-25
锌	北美洲	56300	44675	11625	0	0	0
	亚洲	96725	92650	4075	0	50	-50
	欧洲	44650	43575	1075	0	25	-25
	全球	197675	180900	16775	0	75	-75
锡	北美洲	340	215	125	0	0	0
	亚洲	3260	2900	360	0	0	0
	欧洲	495	495	0	0	0	0

	全球	4095	3610	485	0	0	0
镍	北美洲	1860	1860	0	0	0	0
	亚洲	159864	132114	27750	0	0	0
	欧洲	63204	36888	26316	0	6	-6
	全球	235890	180192	55698	0	6	-6

数据来源：Bloomberg、南华期货

全球市场资讯

原油：

纽约 8 月 11 日消息，国际油价周二在盘中稍早一度上涨后下跌约 1%，因在全球确诊病例数增加的情况下，迅速出台刺激计划以缓解疫情对美国经济影响的希望变得渺茫。纽约时间 8 月 11 日 14:30(北京时间 8 月 12 日 02:30)，NYMEX 交投最活跃的 9 月原油期货下跌 0.33 美元，跌幅 0.8%，收于每桶 41.61 美元。ICE 交投最活跃的 10 月布伦特原油合约 0.49 美元，或 1.1%，结算价报每桶 44.50 美元。美国周度石油库存数据公布前的一轮获利了结令价格承压。调查显示，上周原油和汽油库存预计下降，而馏分油库存可能增加。收盘后，美国石油协会(API)周二公布，上周美国原油、汽油和馏分油库存均下降。截至 8 月 7 日当周，原油库存骤降 400 万桶，分析师预估为减少 290 万桶。美国能源信息署(EIA)将于北京时间周三 22:30 公布周度库存报告。美国参议院共和党和民主党领袖周二批评对方在援助计划问题上的做法，没有透露何时可能恢复关于新一轮援助计划的磋商，也没有就给与在危机中失去工作的数千万人的失业补贴采取任何行动。Tradition Energy 市场研究主管 Gary Cunningham 表示："现在人们对刺激计划和俄罗斯方面的消息都有疑虑。"俄罗斯总统普京周二表示，经过不到两个月的人体试验，俄罗斯成为全球第一个给予一款新冠肺炎疫苗监管批准的国家。不过这一消息让一些专家感到担忧，因为疫苗仍必须完成最终试验。亚洲石油需求复苏的迹象提振了市场情绪。沙特阿美首席执行官(CEO)纳瑟尔(Amin Nasser)周日表示，他认为随着经济逐步重启，亚洲石油需求正在反弹。得益于国内复工复产加快以及全球油价回升，中国 7 月生产者物价指数(PPI)同比降幅续收窄，这是进一步表明中国经济复苏的迹象。油价也得到欧洲股市反弹的支撑，欧洲股市连续第三个交易日上涨，汽车制造商受到强劲的中国销售数据提振。官方数据显示，受到疫情冲击的美国 6 月民航客运量同比下降 80%，但仍是 5 月的近两倍。美国一家能源网站周一显示，能源企业已开始从美国政府的紧急储备中收回数百万桶石油。今年春季，在新冠病毒封锁期间，能源需求大幅下滑，能源企业租用储备以应对原油过剩。其他油品方面，9 月 RBOB 汽油期货收低 2.48 美分，结算价报每加仑 1.2045 美元。9 月取暖油期货收高 0.15 美分，结算价报每加仑 1.2384 美元。

COMEX 贵金属：

纽约 8 月 11 日消息，黄金期货价格周二跌逾 4%，创下 7 年多来最大单日跌幅，因令人鼓舞的经济数据和对新一轮援助计划的希望推动风险偏好回升，将标普 500 指数推高至接近纪录高位的水平。分析师指出，对疫苗前景的乐观情绪以及美国新增新冠病例数量放缓迹象推动全球股市上涨和美国国债收益率上升，

从而令黄金和白银价格承压。OANDA 高级市场分析师 Edward Moya 表示:“这感觉就像是一场小型崩盘。我们无法摆脱上午俄罗斯疫苗消息的影响，而且持续的乐观情绪让投资者涌入股市。”纽约时间 8 月 11 日 13:30(北京时间 8 月 12 日 01:30)，交投最活跃的 COMEX 12 月期金合约下跌 4.6%或 93.40 美元，结算价报每盎司 1,946.30 美元。Edward Moya 称，好于预期的经济数据扶助加速抛售，但黄金前景依然是看涨。此前，由于对进一步刺激措施的预期，以及美元因新增病例数激增而走弱，金价录得创纪录涨势，这轮涨势目前受到打击，因美债收益率上升降低了无收益黄金的吸引力。俄罗斯总统普京周二宣布，俄罗斯已经批准了全球首支新冠疫苗。不过这招致了医学专家的批评。尽管有人怀疑俄罗斯是否如此迅速地研制出了安全疫苗，但这一消息引发了投资者对接种竞赛的乐观情绪。阿斯利康公司(AstraZeneca)和 Modema 等公司目前正在进行疫苗的最后阶段试验，预计很快就会有结果。黄金价格已经飙升至创纪录的水平，至少部分原因是由于新冠肺炎大流行造成的经济损失，而疫苗研发潜力被认为是对这种因不确定性而大涨的贵金属的看跌因素。Edward Moya 在一份报告中说:“交易商们在寻找借口来锁定获利，从而在俄罗斯的疫苗消息刚好就是一个交易商了结获利的借口。”疫苗研发消息帮助美股标普 500 指数接近创纪录高位，美国 10 年期美债收益率上涨逾 7 个基点至 0.65%，反映出投资者对债券和贵金属等避险资产以及对被视为风险较高的股票等资产的兴趣减弱。与此同时，大宗商品投资者还在消化美国的通胀数据。美国 7 月生产者物价指数(PPI)意外上升 0.6%，远高于市场预测的成长 0.3%并创下逾一年半来的最大涨幅，超过预期。美国 7 月(剔除食品和能源成本的)核心 PPI 则上升 0.3%。Gold Newsletter 的分析师 Brien Lundin 称，“黄金和白银在过去几周的走势令人目眩，几乎所有人都在令人惊叹的大涨之后可能出现回调。”“有大量的证据表明，一大批投资者是在等待一次回调才能进场。我认为这种观点有一定的现实性。”目前，黄金矿业公司(Gold Mining)执行副总裁 Jeff Wright 表示，他预计金价将在 1,900 美元至 1,950 美元之间盘整，然后重新回到 2,000 美元的水平。Jeff Wright 表示，“但可能很容易反弹，长期趋势仍是上行的。”9 月白银也大幅下跌 3.212 美元或 11%,结算价报每盎司 26.049 美元。道琼斯数据显示，白银期货录得自 2011 年 9 月 23 日以来单日最大跌幅，也是今年 3 月 16 日以来最大的单日百分比跌幅。周一该合约曾大涨 6.3%。其他金属方面，10 月铂金期货下滑 31.30 美元成 3.12%，结算价报每盎司 971.40 美元。9 月钯金期货下跌 95.40 美元或 4.2%，结算价报每盎司 2,175 美元。另外，COMEX9 月期铜收盘上涨 0.5%或 1.4 美分，结算价报每磅 2.8755 美元。

LME 金属:

伦敦 8 月 11 日消息，伦敦金属交易所(LME)期铜周二收跌，因投资者担心美中紧张局势和新冠疫情对经济的影响。伦敦时间8月11日17:00(北京时间8月12日00:00),LME三个月期铜下跌10.5美元或0.16%,结算价报收于每吨 6,386 美元。盛宝银行(Saxo Bank)大宗商品策略主管 Ole Hansen 表示:“今天我们看到铜价正在走低,地缘政治正在发挥作用。铜价看起来有点过高,上周五当市场急挫时,我们发出了警告。”英国国家统计局(ONS)称,截至 6 月的三个月,英国就业人数减少了 22 万,这是自 2009 年以来的最大降幅。该数据提醒投资者关注疫情的后果。Hansen 表示，如果铜价再次面临下行挑战，周五触及的 6,226 美元的低位是关键。“跌破这一水平将标志着目 3 月触及低位以来的上升趋势中断，然后我们可能会看到相当大的回调;我认为至少会向下逼近 6,000 美元的水平。”铜价自 3 月触及每吨 4,371 美元的四年低点以来已经上涨了 45%。中国 7 月汽车销量同比增长 16.4%，为连续第四个月增长，中国是全球最大的汽车市场。其他金属方面，三个月期铝持平于每吨 1,786 美元，盘中触及 1 月 24 日以来最高的 1,792.50 美元。三个月期锌上涨 13 美元或 0.54%，报每吨 2,410 美元。LME 现货较三个月期锌贴水扩大至每吨 17 美元，为 3 月中以来最大，约两个月前为每吨升水 1.40 美元。这表明 LME 系统的供应正在增加。三个月期铅上涨 61.5

美元或 3.24%，报收于每吨 1,960.5 美元。研究机构安泰科(Antaike)周二发布的调查结果显示，中国 7 月精炼铅产量或较去年同期相比增加 9_1%，至 42.1 万吨，而 1-7 月累计产量可能同比下降 3%，至 257 万吨。三个月期镍上涨 64 美元或 0.45%，至每吨 14,350 美元。三个月期锡下跌 26 美元或 0.15%，报每吨 17,690 美元。印尼贸易部周二公布的数据显示，印尼 7 月精炼锡出口量为 4,845.24 吨，较去年同期增加 10.2%。

CBOT 农产品：

路透芝加哥 8 月 11 日 - 芝加哥期货交易所(CBOT)玉米期货周二小幅收高，交易商表示，尽管周一主要生长地区遭遇严重风暴，但美国将有充足供应。CBOT 交投最活跃的玉米 12 月合约收高 1/2 美分，结算价报每蒲式耳 3.23-1/2 美元盘中稍早曾触及一周高位。分析人士估计，这场风暴可能已经摧毁 5,000 万到 4 亿蒲式耳玉米。美国农业部将于周三发布月度供需报告，在此之前，市场走势温和。分析师预计美国农业部 8 月供需报告料上调 2020/21 年度玉米库存至 28 亿蒲式耳。高于 7 月份的 26.48 亿蒲式耳。美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称，截至 2020 年 8 月 9 日当周，美国玉米生长优良率为 71%，市场预期为 72%，此前一周为 72%，去年同期为 57%。今日 CBOT 玉米预估成交量为 455,079 手。

路透芝加哥 8 月 11 日 - 芝加哥期货交易所(CBOT)软红冬麦期货周二下跌后,因技术性买盘收涨。CBOT 交投最活跃的 9 月软红冬小麦期货上涨 4 美分，结算价报每浦式耳 4.95 美元。交易员表示，在经历上月的下跌后,市场将迎来一次技术性反弹。堪萨斯期货交易所(KCBT)硬红冬小麦期货 9 月合约收盘上涨 2-3/4 美分，结算价报每蒲式耳 4.16-3/4 美元。明尼阿波利斯谷物交易所(MGEX)春小麦期货 9 月合约收盘上涨 2 美分，结算价报每蒲式耳 4.92-3/4 美元。贸易商称，美国面临来自俄罗斯出口业务的激烈竞争。埃及的国家谷物采买机构 GASC 称，在最近的国际采购招标中已购买 12 万吨俄罗斯小麦。乌克兰经济部负责农业的副部长 TarasVysotskiy 周二称，预该国 2020/21 年度小麦出口量持平为 1720 万吨。乌克兰政府还没有就 2020/21 年度小麦产量做出预估，而贸易商和行业分析师称，预计该国 2020/21 年度小麦产量料为 2,500-2,700 万吨。今日 CBOT 小麦期货预估成交量为 160,262 手。

路透芝加哥 8 月 11 日 - 芝加哥期货交易所(CBOT)大豆期货周二收盘微幅上涨，交易商等待将于周三发布的美国农业部月度作物供需报告。交投最活跃的 11 月合约收高 1/4 美分,结算价报每蒲式耳 8.73-1/2 美元。交投最活跃的 12 月豆粕合约下滑 0.10 美元，结算价报每短吨 289.50 美元。交投最活跃的 12 月豆油合约下跌 0.24 美分，结算价报每磅 30.51 美分。美国农业部周二公布，民间出口商报告向中国出口销售 13.2 万吨大豆，2020/21 市场年度付运。巴西国家商品供应公司 Conab 周二预估，巴西 2019/2020 年度大豆产量预期为 1.20936 亿吨，此前预估为 1.20883 亿吨，高于 2018/2019 年度的 1.15030 亿吨。分析师预计美国农业部周三的月度供需报告料显示美国 2020/21 年度大豆年末库存为 5.24 亿蒲式耳，高于该机构 7 月报告预估的 4.25 亿蒲式耳。今日 CBOT 大豆预估成交量为 126,814 手，豆粕为 74,375 手，豆油为 102,960 手。

ICE 糖：

纽约 8 月 11 日消息，洲际交易所(ICE)原糖期货周二收高，市场对仅次于巴西的全球第二大糖出口国--泰国的供应感到担忧，同时有迹象显示亚洲需求正在复苏。ICE 10 月原糖期货合约上涨 0.19 美分，至每磅 12.74 美分。该合约上周五曾触及 3 月 6 日以来最高价位--每磅 13 美分。对泰国持续干旱的担忧和亚洲需求改善的迹象支撑糖价。泰国甘蔗和糖业机构表示，泰国当前榨季产量创下十年低位，预计 2020/21 榨季甘蔗产量小幅下降。交易商表示，由于巴西雷亚尔近期走软，短期内糖价或难以再度测试 13 美分，尽管其在 12.5 美分有良好支撑。疲软的雷亚尔提高以当地货币计算的以美元计价的糖的价值，从而促进

巴西出口。巴西甘蔗主产区 7 月下半月的糖产量较去年同期增加 37%至 341 万吨，因糖厂坚持最大限度生产糖、减少乙醇生产的策略。据行业组织 Unica 报告，7 月下半月，糖厂加工 5,047 万吨甘蔗，较去年同期增加 1.15%，略高于市场的预期。糖厂再次获得了两周非常有利于甘蔗压榨的天气，非常干燥的气候加速田间作业，并增加糖含量。巴西糖厂本榨季糖产量有望创下纪录高位。他们已经成功为这些大规模产量找到了海外市场。7 月份出口量达到 348 万吨，为历史高位。需求，尤其是来自亚洲的需求，正支撑纽约基准糖价，上周一度触及五个月高位。10 月白糖期货合约收高 1.30 美元，至每吨 371.90 美元。

以上信息仅供参考

免责申明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能做为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与南华期货股份有限公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表了南华期货股份有限公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映南华期货股份有限公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经南华期货股份有限公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“南华期货股份有限公司”，并保留我公司的一切权利。

公司总部地址：杭州西湖大道 193 号定安名都 3 层 邮编：310002

全国统一客服热线：400 8888 910

网址：www.nanhua.net

股票简称：南华期货 股票代码：603093 南华期货营业网点