

全球政经要闻外盘商品市场概览

- ◆1、外交部回应少数国家政客鼓吹产业链“去中国化”：中国没有也不会出现大规模外资撤离、产业链供应链外迁的情况，相反许多外资企业正纷纷加快在华布局，积极拓展中国市场。
- ◆2、外交部回应美方打压 Tiktok：有关企业按照市场原则和国际规则在美展开商业活动，遵守美国法律法规，但美方以“莫须有”的罪名进行设限打压，这完全是政治操弄；美方务必不要打开潘多拉的盒子，否则将自食其果。
- ◆3、央行8月4日不开展逆回购操作，当日公开市场有800亿元逆回购到期，净回笼800亿元。
- ◆4、据悉中美计划8月15日前后举行高级别会谈，评估第一阶段贸易协议遵守情况。美国财长姆努钦计划本周两党就新刺激法案达成协议，不过一些关键议题仍存分歧。
- ◆5、油价升至近两周高位；现货金史上首次升破2000美元。

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	93.382	93.191	0.205%
欧元/美元	1.18	1.1808	-0.068%
美元/日元	105.7	105.65	0.047%
美元人民币（在岸）	6.972	6.972	0.000%
美元人民币（离岸）	6.9741	6.9731	0.014%

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	26664.61	26832.72	26597.82	26828.47	0.615%
标普 500	3289.92	3306.84	3286.37	3306.51	0.504%
纳斯达克	10897.892	10941.907	10852.896	10941.166	0.397%
欧洲 STOXX50	2974.68	2986.98	2950.35	2972.62	-0.069%
英国富时 100	6032.85	6056.47	5986.77	6036	0.052%
法国 CAC40	4905.66	4920.8	4856.65	4889.52	-0.329%
德国 DAX	12744.13	12768.58	12528.07	12600.87	-1.124%
意大利富时 MIB	19531.56	19657.6	19377.42	19613.95	0.422%
日经 225	22379.74	22603.82	22379.74	22573.66	0.866%
南韩综合	2272.33	2284.66	2269.69	2279.97	0.336%

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	40.78	42.08	40.14	41.53	719660	2003066	
BRENT-主力合约	43.84	44.82	43.24	44.36	631405	2467830	
铜	6493	6493	6409	6450	138821	316161	125150
铝	1747	1771	1740.5	1768	288417	786534	1642050
铅	1869	1888	1836	1883	52526	109803	118150
锌	2311.5	2340	2298	2328.5	102466	210009	187650
锡	17860	17890	17745	17745	4760	17080	3950
镍	13945	14135	13865	13985	67207	199750	235272
CMX铜-主力合约	2.9145	2.9185	2.875	2.9025	88807	233665	89284
CMX 黄金-主力合约	1993.5	2037.7	1982.6	2037.1	199810	557933	36475751
CMX 白银-主力合约	24.49	26.26	24.24	26.245	91814	199634	336125274
CBOT 大豆-主力合约	893	895.25	879.25	881.5	148815	826579	
ICE 棉花-主力合约	63.87	64.28	63.54	63.98	28459	178655	
ICE 糖-主力合约	12.67	12.8	12.55	12.76	110546	986701	

数据来源: Bloomberg、南华期货

WTI 原油期货行情

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	41.55	41	1.09	0.98	34.4	34.4
BRENT-10 合约	44.3	44.25	1.51	1.33	33.84	33.36

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	6435	6435	5	5	-3	-18	74500
铝	1748.5	1748.5	-39	-39	-77	-149	258875
铅	1852.5	1852.5	-18.5	-18.5	-42	-74	15750
锌	2315.5	2315.5	-11.5	-11.5	-32.5	-56.5	16850
锡	17860	17860	30	30	--	--	55
镍	13933	13933	-45	-45	-237	-447	56382

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	8 月	6454	21.26	154.23	154.23	13410
	9 月	6454	21.08	226.95	227.45	3755
	10 月	6454	20.9	269.93	269.93	3074
铝	8 月	1740	16.38	5.7	6.2	16295
	9 月	1754	16.1	31.49	31.99	22265
	10 月	1766	15.99	47.16	47.16	5985
锌	8 月	2332	23.61	11.49	11.49	3279
	9 月	2336	23.43	61.29	61.79	6153
	10 月	2338	23.2	90.8	90.3	2430

铅	8月	1868	21.82	8.51	8.51	2902
	9月	1875	22	46.25	46.5	2811
	10月	1880	22.04	69.07	69.32	862
锡	8月	17778	29.19	108.36	108.36	0
	9月	17790	29.16	583.11	583.11	0
	10月	17775	30.04	891.31	891.31	0
镍	8月	14078	29.61	86.78	87.28	1206
	9月	14088	29.59	468.79	468.29	6244
	10月	14104	29.62	697.64	697.14	862

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	44975	23725	21250	0	200	-200
	亚洲	4625	2950	1675	0	50	-50
	欧洲	75550	23975	51575	2250	3525	-1275
	全球	125150	50650	74500	2250	3775	-1525
铝	北美洲	36075	35700	375	0	0	0
	亚洲	1441675	1245400	196275	12575	2700	9875
	欧洲	164300	102075	62225	0	0	0
	全球	1642050	1383175	258875	12575	2700	9875
铅	北美洲	7725	7375	350	0	0	0
	亚洲	28450	14325	14125	0	0	0
	欧洲	81975	80700	1275	0	0	0
	全球	118150	102400	15750	0	0	0
锌	北美洲	46525	34900	11625	0	25	-25
	亚洲	96225	92200	4025	100	400	-300
	欧洲	44900	43700	1200	0	0	0
	全球	187650	170800	16850	100	425	-325
锡	北美洲	340	295	45	0	0	0
	亚洲	3115	3105	10	75	0	75
	欧洲	495	495	0	0	0	0

	全球	3950	3895	55	75	0	75
镍	北美洲	1860	1860	0	0	0	0
	亚洲	159954	131538	28416	6	0	6
	欧洲	62808	36474	26334	0	0	0
	全球	235272	178890	56382	6	0	6

数据来源: Bloomberg、南华期货

全球市场资讯

外汇:

8月4日,在岸人民币对美元汇率开盘回落逾50点,报6.9840,与此同时,离岸人民币对美元在6.98附近波动。截至9点35分,在岸、离岸人民币对美元分别报6.9810、6.9841。同日,人民币对美元中间价较上一交易日调升177个基点,报6.9803。招商银行金融市场部外汇首席分析师李刘阳认为,美元走弱的趋势或将继续维持。而在美元弱勢的预期下,人民币汇率趋势性升值的可能性要待美国大选后才会逐步明确。

原油:

纽约8月4日消息,原油期货周二收于3月初以来的最高水平,受美国在新一轮经济刺激计划磋商取得进展以及遏制病毒传播方面取得进展推动。纽约时间8月4日14:30(北京时间8月5日02:30),交投最活跃的NYMEX9月原油期货上涨0.69美元,或1.7%,报每桶41.70美元,为7月21日以来的最高收盘水平。ICE交投最活跃的10月布伦特原油合约收高0.28美元,或0.6%,结算价报每桶44.43美元,为3月6日以来最高收盘水平。当日稍早,两大指标原油均触及3月初以来的最高水平。美国石油协会(API)周二公布的数据显示,上周美国原油和汽油库存大幅下降,但馏分油库存增加。截至8月1日当周,原油库存骤降860万桶,分析师预估为减少300万桶。OANDA级市场分析师EdwardMaya表示,“原油价格因刺激希望而上涨,且新一轮积极经济数据显示6月制造业持续复苏,”他指出亚洲、欧洲和美国的制造业数据均好于预期。美国参议院民主党领袖周二表示,国会民主党人和白宫就新一轮援助计划的磋商已开始朝着正确的方向前进,尽管双方仍分歧很大。美国联邦疾病控制和预防中心(CDC)公布的数据显示,上周末,美国单日新增病例数自7月初以来首次降至5万例以下。尽管周二油价上涨,但交易商表示,原油仍面临压力,因为他们担心,就在主要产油国提高产量之际,世界其他地方出现新一波病毒感染将阻碍需求复苏。石油输出国组织(OPEC)与其他产油国本月增产,每日供应增加约150万桶。美国油企也计划重启已停产的油井。RystadEnergy公司的分析师PaolaRodriguezMasius说,与此同时,欧洲和亚洲可能出现第二波冠状病毒传播的担忧升温。从菲律宾的马尼拉到澳洲的墨尔本等城市正收紧封锁举措,以抗击新一波疫情;而在欧洲最新的旅游警示中,挪威宣布暂停邮轮运输。这打击了燃料需求。其他油品方面,9月RBOB汽油期货上涨0.12美分,结算价报每加仑1.2143美元。9月取暖油期货上涨1.75美分,结算价报每加仑1.2584美元。

COMEX 贵金属：

纽约8月4日消息，COMEX期金周二历史上首次收于2,000美元大关上方，因超低利率环境和对美国出台更多刺激措施以保护受冠状病毒打击的经济的希望，增强了避险黄金的吸引力。纽约时间8月4日13:30(北京时间8月5日01:30)，交投最活跃的COMEX12月期金合约上涨34.7美元或1.7%，结算价报每盎司2,021美元，盘中飙升至每盎司2,027.30美元的历史高点。现货金也在历史上首次突破2,000美元大关。渣打银行分析师Suki Cooper表示：“避险买盘推动金价首次突破2,000美元，因美元试探两年多前的低点，负实际利率跌至2013年的水准，且对进一步刺激计划的预期持续升温。”Cooper称，“鉴于价格上涨速度之快，短暂回调的风险已经上升。”他补充称，鉴于宏观背景仍“异常有利”，风险平衡仍偏向上行。美国参议院民主党领袖表示，白宫和国会民主党领袖的会谈终于朝着“正确的方向”迈进，双方试图就一项重大的冠状病毒救援议案达成一致。白宫和民主党国会领导人报告说，就第五个大规模新冠病毒援助法案的讨论取得了一些进展，但是他们在一系列问题上仍存在分歧。BMO的金属和贵金属主管Tai Wong表示，和共和党就新的冠状病毒支撑举措谈判取得进展提振金价重回近期高点。今年以来，现货金价已经飙升了32%，主要受降息和全球央行为缓解疫情对经济的冲击而实施的大规模刺激措施的支撑。经纪商OANDA高级市场分析师Edward Moya表示，到今年年底，现货金价可能会升至每盎司2,300美元的水平。“美国国债市场发出了强烈信号，表明这种较低的利率环境将持续下去。过去10年，美债一直比黄金有优势，但现在情况并非如此，我们将看到投资者的主要关注点是黄金。”HighRidgeFutures的分析师David Meger称，“美国可能出台更多刺激措施，这对市场构成了良好支撑；刺激措施继续对美元施压，此外，美中紧张局势也增加了一些避险需求。”瑞银集团表示，由于预期美国实际利率将下跌，美元走软以及股市持续波动，金价可能会从目前的创纪录水平续涨。基本情境是，2020年下半年约在2,000美元/盎司，但短期内价格可能会超涨，在风险状况下可能升至2,300美元/盎司。其他贵金属也纷纷跟着上涨，受制造业数据利好推动，9月白银期货上涨1.611美元，至每盎司26.028美元。10月铂金期货上涨24.1美元，结算价报每盎司955.20美元。9月钯金期货上涨31.1美元，结算价报每盎司2,170.60美元。另外，COMEX9月期铜收盘上下跌1.75美分，结算价报每磅2.8945美元。

LME 金属：

伦敦8月4日消息，伦敦金属交易所(LME)期铝周二升至1月以来最高，因强劲的制造业数据、汽车市场复苏以及中国需求上升，助燃了市场将趋紧的预期。伦敦时间8月4日17:00(北京时间8月5日00:00)，LME三个月期铝上涨1%，结算价报每吨1,770美元，距离盘中所及的1月底以来高位1,771美元仅咫尺之遥。用于运输和包装的铝已经从4月触及的低位上涨了20%以上。瑞士宝盛(Julius Baer)分析师Carsten Menke表示，支撑因素是复苏的汽车业和中国，中国本地铝价较高吸引了数十万吨铝流入，但库存仍然很低。他补充称，价格不太可能升至1,900美元上方，因为此前闲置的工厂将恢复生产。花旗分析师预测，第四季LME现货铝价格将在每吨1,700美元左右，2021年将升至每吨1,900美元，2022年将升至每吨2,000美元。中国铝进口量飙升至多年来最高。上期所上周五公布的数据显示，截至7月31日当周，上期所铝库存为22.1819万吨，4月时的水平为50多万吨。不过，LME周二公布的数据显示，LME铝库存已从3月的约97万吨升至164万吨。秘鲁政府周二表示，受新冠疫情爆发影响，该国2020年上半年铜、黄金以及锌产量猛降。秘鲁是全球第二大铜生产国，该国上半年铜产量较去年同期相比骤降20.4%。不过，随着矿厂恢复生产，该国6月铜产量为180,792吨，较上月增加40.8%。LME三个月期铜下跌0.6%，至每

吨 6,453 美元。三个月期锌上涨 0.7%，至每吨 2,339.50 美元。三个月期镍上涨 1.2%，至每吨 14,113 美元。三个月期铅上涨 0.7%，至每吨 1,881.50 美元。三个月期锡下跌 1.3%，至每吨 17,770 美元。

CBOT 农产品:

路透芝加哥 8 月 4 日-芝加哥期货交易所 (CBOT) 大豆期货周二收盘下跌 1.6% 至 7 月 15 日以来最低水平, 受天气预报打压。天气预报显示, 美国中西部的西部地区的降水缓解了主要种植地区干燥天气状况限制产量的担忧。巴西大豆产量创纪录的预期同样给大豆市场增添压力。CBOT 近月 8 月大豆合约收盘下跌 13-3/4 美分, 结算价报每蒲式耳 8.83-3/4 美元; 交投最活跃的 11 月大豆合约收低 14-1/2 美分, 结算价报每蒲式耳 8.81-3/4 美元。11 月大豆合约盘中跌至 10 日、20 日、30 日和 40 日移动均线下方。豆粕和豆油期货同样下跌, 9 月豆粕合约触及合约新低。12 月豆油合约下跌 0.27 美分, 结算价报每磅 31.05 美分。12 月豆粕合约下跌 4.3 美元, 结算价报每短吨 291.4 美元。农业分析机构 Agroconsult 的分析师周二表示, 巴西 2020/21 年度大豆种植面积预计将增加 110 万公顷, 这料提振大豆产出达到 1.326 亿吨。商品经纪公司 StoneX (前身为福四通) 周二预期巴西 2020 年大豆出口量预计为 8,100 万吨, 较 7 月份发布预估值上调 100 万吨, 而 2019/20 年度巴西大豆出口量为 7,400 万吨。分析机构 Barchart 周二公布的数据显示。美国今年大豆单产料为每英亩 49.2 蒲式耳, 该机构上个月的预估为每英亩 48.8 蒲式耳。今日 CBOT 大豆预估成交量为 223,438 手, 豆粕为 124,330 手, 豆油为 123,776 手。

路透芝加哥 8 月 4 日-芝加哥期货交易所 (CBOT) 玉米期货周二大幅下跌 2.5%, 触及合约新低, 因预期美国玉米将丰收。CBOT 9 月玉米期货合约收低 9-1/4 美分, 结算价报每蒲式耳 3.08-1/4 美元。交投最活跃的 12 月玉米期货合约收低 8-1/4 美分, 结算价报每蒲式耳 3.20-1/4 美元。玉米期货创 7 月 10 日以来最大跌幅, 此前美国农业部周一公布的周度作物生长报告显示, 截至 8 月 2 日当周, 美国玉米生长优良率为 72%, 市场预期为 72%, 此前一周为 72%, 去年同期为 57%。一些气象预报显示周末爱荷华州将出现降雨, 提升本已利空的市场观点。玉米期货收盘仅略高于盘中触及的低点。商品经纪公司 StoneX (前身为福四通) 周二称, 预计巴西 2020/21 年度巴西第一茬玉米播种面积为 50,000 公顷。该机构还称, 巴西 2020/21 年度巴西第一茬玉米产量料为 2,770 万吨, 较上年度产出增加 160 万吨。今日 CBOT 玉米预估成交量为 467,472 手。

路透芝加哥 8 月 4 日-芝加哥期货交易所 (CBOT) 小麦期货周二下跌 2.4%, 为过去四个交易日来第三日下滑, 因交易商怀疑在最近一系列出口招标中, 美国能否中标很多业务。Northstar Commodity 市场分析师 Mark Schultz 称: “全球小麦供应充足。我们只是在检一些残羹冷炙。” CBOT 指标 9 月软红冬小麦期货收跌 12-3/4 美分, 或 2.4%, 结算价报每蒲式耳 5.08-1/4 美元, 创 7 月 8 日以来最低。堪萨斯期货交易所 (KCBT) 硬红冬小麦期货及明尼阿波利斯谷物交易所 (MGEX) 春小麦期货亦大幅下滑开触及合约新低。KCBT 硬红冬小麦期货 9 月合约收盘下跌 8-1/2 美分, 结算价报每蒲式耳 4.22-1/4 美元。MGEX 春小麦期货 9 月合约收盘下跌 4-3/4 美分, 结算价报每蒲式耳 5.01-3/4 美元。CBOT 软红冬小麦期货 9 月合约跌破 30 日、40 日及 50 日移动平均线。周二, 泰国一个进口商组织发布招标, 寻购最多 192,600 吨动物饲料小麦, 产地可选。日本农业省在常规招标中寻购 130,295 吨美国、加拿大及澳大利亚食用小麦。今日 CBOT 小麦期货预估成交量为 190,731 手。

以上信息仅供参考

免责声明

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