

- 1、美国至8月18日当周API原油库存减少241.8万桶，汽油库存增加189.8万桶，精炼油库存减少15.3万桶，库欣原油库存减少212.3万桶。
- 2、石油和天然气市场正密切关注热带风暴哈罗德，因为它正在从墨西哥湾靠近南得州的海滩。S&P Global Commodity Insights分析师Debnil Chowdhury表示，尽管此次事件对得州地区科珀斯克里斯蒂及其周边地区的石油行业的影响可能微乎其微，但该地区的炼油厂约占美国炼油总产能的5%，因此值得关注。“此外，科珀斯克里斯蒂是原油和液化天然气出口终端的所在地，如果原油或液化天然气出口能力受到长期影响，全球价格也可能受到影响。”美国国家飓风中心此前表示，在哈罗德飓风眼今天上午晚些时候登陆之前，风力可能会有所加强。
- 3、有迹象表明，石油供应正在反弹，而市场对亚洲地区需求的担忧依然挥之不去。伊朗本月原油出口量飙升至220万桶/日，据路透社报道，伊拉克石油部长抵达安卡拉，讨论恢复通过杰伊汉码头发货等问题。原油价格从6月下旬开始反弹，但在过去几周有所回落，期货价格回到了年初的水平。欧佩克+关键国家沙特阿拉伯和俄罗斯遏制产量的努力收紧了市场，但亚洲的需求前景正在恶化。盛宝资本市场市场策略师Chanana表示，随着伊拉克计划恢复从杰伊汉的石油出口，供应紧张可能会缓解，但由于需求前景也在恶化，油价的下行可能会变得更加明显。
- 4、里士满联储主席巴尔金表示，美联储必须对经济和通胀开始重新加速的可能性持开放态度，如果在实现2%的通胀目标之前考虑改变这一目标，可能会失去信誉。
- 5、中金研报指出，短期来看，美债利率上行风险和下行机会同在，9月美国CPI公布前，利率轻易不言顶。中期来看，3个“超预期”变数仍然较大，美国家庭超额储蓄已经接近耗尽，美债供给冲击或被过度定价，同时市场重新定价美联储态度的可能性不宜忽视，一旦经济放缓、风险暴露，美债利率或具备下行机会。因此，建议继续超配现金，减配中外成长风格股票与商品，逢低增配美债黄金。(金十数据APP)
- 5、超市市场预期非对称调降贷款市场报价利率（LPR）再次引爆债券市场。截至8月22日收盘，10年期国债收益率报2.5485%，创3年以来新低。多位市场人士认为，后续存款利率下调概率较大，预计债券牛市仍会持续。不过，眼下资金面仍处于收敛状态，业内人士提醒，机构做多情绪虽然火热，但加杠杆仍须谨慎。一位银行理财投资经理表示，此次非对称“降息”传递了存款利率下调的信号，预计会有大量资金涌入理财市场，随之推动债券市场行情。一位宏观研究员亦表示，考虑到未来MLF到期量较大、政府债券密集发行、存量房贷利率尚处于高位等情况，降准和调降存款利率已近在眼前，预计债券利率还将进一步下行。（上证报）
- 6、据CME“美联储观察”：美联储9月维持利率在5.25%-5.50%不变的概率为84.5%，加息25个基点至5.50%-5.75%区间的概率为15.5%；到11月维持利率不变的概率为56.4%，累计加息25个基点的概率为38.4%，累计加息50个基点的概率为5.1%。
- 7、美联储周二公布的贴现利率会议纪要显示，纽约联储和亚特兰大联储董事会在7月份支持维持贴现率不变。上周公布的美联储货币政策会议纪要凸显出内部的意见分歧，而贴现利率会议纪要令这种分歧更加显而易见。会议纪要显示，官员们大体上仍然担心通胀难以消退，需要进一步加息，但这种共识的裂痕也越来越大。两位美联储官员倾向于维持利率不变或“可能支持这样的提议”。值得一提的是，纽约联储是美联储货币政策执行最重要的主体，该行的主席在FOMC中享有永久投票权。地区联储主席并不一定会支持本行董事会的要求，但他们的政策观点往往与此一致。此前“美联储传声筒”Nick Timiraos暗示纽约联储主席威廉姆斯有鸽派倾向。

作者: 强子益

期货从业资格证号: F3071828

投资咨询从业资格证号: Z0015283

电话: 021-20627563

邮箱: qiangziyi@sd-gold.com

审核: 曹有明

期货从业资格证号: F3038998

投资咨询从业资格证号: Z0013162

电话: 021-20627258

邮箱: caoyouming@sd-gold.com

免责声明:

本报告由山金期货投资咨询部制作，未获得山金期货有限公司的书面授权，任何人和单位不得对本报告进行任何形式的修改、发布和复制；本报告基于本公司期货研究人员采用可信的公开资料和实地调研资料，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料、建议、预测均反映报告初次发布时的判断，可能会随时调整，报告中的信息或所表达的意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议作任何担保；在山金期货有限公司及其研究人员知情的范围内，山金期货有限公司及其期货研究人员以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的产品不存在任何利害关系，同时提醒期货投资者，期市有风险，入市须谨慎；