

楼市政策不断

消息面

1、欧洲央行行长拉加德表示，欧元区处于通胀过高的环境中，欧洲央行将及时让通胀回归至2%。欧洲央行十分重视当前沟通分散、信任下降的环境，向更广泛的公众传达央行的政策信息，对于独立央行的合法性和货币政策的有效性至关重要，当前高通胀的环境和对通胀的高度关注令他们需要抓住时机有效地和市场沟通。

2、必和必拓认为铜市场的供应将出现趋于平衡或略微过剩的情形，其中中国的铜终端需求好于预期而同时运营短缺情况比年初预计略好。我们预计镍金属的供应过剩情形将略微加大。此外，预计整个2023年，铁矿石市场的供需将大体保持平衡，但也存在多种不确定因素。炼焦煤市场供应紧张的状况已有所改善，整体市场走势基本符合预期，不会出现像2022年因供应紧张而推动价格屡创新高。（必和必拓公众号）。

3、国内方面，发改委成立民营经济发展局，着力解决民营经济发展重大问题，协调支持民营经济并拟定民间投资发展政策。楼市方面，沈阳取消限购限售，并实施“认房不认贷”，继上周楼市打出重磅组合拳后，一线城市的楼市销售回暖已立竿见影。

4、外电9月4日消息，智利国家铜业委员会（Cochilco）周一公布，7月份智利铜产量同比增长1.7%至430,900吨。Cochilco称，7月份科亚瓦西（Collahuasi）铜矿产量同比增长5.71%至50,000吨，埃斯孔迪达（Escondida）铜矿产量同比增长1.23%至82,400吨。智利国家铜业公司（Codelco）7月份铜产量则同比下滑2.6%至124,700吨。（文华财经）。

5、据Mysteel讯，上周铜精矿现货TC继续表现偏弱，市场交投维持清淡。卖方继续下调可成交预期在90美元低位附近，买方可成交预期在90美元中低位，矿山直销货物的TC略低。市场参与者普遍对未来的需求持乐观态度，因此可成交预期下调。供应端基本保持稳定，部分运输滞缓，继续关注冶炼厂的检修及项目进展。

6、据Mysteel讯，盘面延续走高势头，下游加工企业普遍存在谨慎观望情绪，加之新增订单不足，日内入市拿货仍以刚需为主，现货市场成交弱势。且由于临近月底，部分企业因回笼资金需求，因此上周消费难有明显起色。不过目前进入9月，并且旺季需求来临，预计本周消费将会有所改善。此外，乘联会称，综合预估8月新能源乘用车厂商批发销量80万辆，同比增长27%，环比增长9%；特斯拉中国批销量84159辆。

当前国内仍然对刺激政策仍有预期。虽国内库存有回升，但整体水平仍然偏低。加之目前消费旺季临近，与地产利好政策不断将极大地促进楼市维稳。铜价在高位运行。

免责声明

本报告分析师/投资顾问在此声明，本人取得中国期货业协会授予期货从业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。

本报告清晰地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。

本公司已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

本报告仅提供给国新国证期货有限责任公司客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归国新国证期货有限责任公司所有。未获得国新国证期货有限责任公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、意见等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述期货合约的买卖价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。

国新国证期货有限责任公司研发部及其投资顾问认为本报告所载资料来源可靠，但我公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。