



资讯早间报

制作日期：2024/6/26

隔夜夜盘市场走势

1. 国际油价全线下跌，美油8月合约跌1.04%，报80.78美元/桶。布油9月合约跌1.22%，报84.11美元/桶。
2. 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX黄金期货跌0.54%报2331.7美元/盎司，COMEX白银期货跌2.05%报28.92美元/盎司。
3. 伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME期铜跌1.29%报9536美元/吨，LME期锌涨0.56%报2862美元/吨，LME期镍跌0.52%报17235美元/吨，LME期铝跌0.24%报2497美元/吨，LME期锡跌1.82%报32150美元/吨，LME期铅涨1.33%报2212美元/吨。
4. 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约全线收跌，大豆期货跌1.7%报1111.25美分/蒲式耳；玉米期货跌2.27%报441.5美分/蒲式耳，小麦期货跌2.15%报558.75美分/蒲式耳。
5. 国内商品期货夜盘收盘表现分化，能源化工品涨跌不一，纸浆涨1.45%，20号胶跌2.22%，橡胶跌1.67%，丁二烯橡胶跌1.58%。黑色系多数上涨，焦煤涨1.3%。农产品涨跌互现，棉纱涨1.56%，棉花涨1.1%。基本金属多数收跌，沪锡跌2.08%，氧化铝跌1.7%，沪铜跌1.03%，沪镍跌0.93%，沪铝跌0.52%，不锈钢跌0.22%，沪锌涨0.25%，沪铅涨1.72%。沪金跌0.49%，沪银跌2.36%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



重要资讯

【宏观资讯】

1. 国务院总理李强指出，近年来世界经济增长放缓，与个别国家搞各种形式的“脱钩断链”“筑墙设垒”有很大关系。各国经济相通则共进，相闭则各退。我们要坚持开放胸怀，深化互利合作，携手寻找经济增长的新前沿。希望世经论坛继续发挥积极影响，维护经济全球化和自由贸易。
2. 财政部等四部门发布关于实施设备更新贷款财政贴息政策的通知。其中提到，银行向经营主体发放的贷款符合再贷款报销条件的，中央财政对经营主体的银行贷款本金贴息 1 个百分点。按照相关贷款资金划付供应商账户之日起予以贴息，贴息期限不超过 2 年。
3. 据领事直通车，中方决定扩大免签国家范围，对新西兰、澳大利亚、波兰 3 个国家持普通护照人员试行免签政策。2024 年 7 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日期间，上述国家持普通护照人员来华经商、旅游观光、探亲访友和过境不超过 15 天，可免签入境。上述国家不符合免签条件人员仍需在入境前办妥来华签证。
4. 据经济观察网，自然资源部正和有关部门研究如何盘活利用已出让未开发土地的政策，支持地方政府收回、收购闲置土地。对于收地资金，自然资源部计划通过专项债券为地方政府提供资金支持，但要求地方政府量力而行，坚决避免新增地方政府隐性债务。

【能化期货】

1. 大商所公告，根据《大连商品交易所合成树脂期货交割品牌工作办法》有关规定，经研究决定，暂停聚氯乙烯品种交割品牌“亿利化学”的商品用于标准仓单预报和注册业务。上述事项自即日起生效。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



2. 郑商所公告，经研究决定，新增山东省、天津市、江苏省作为纯碱交割区域，升贴水设置为 0；将现有生产型厂库的送货区域改为固定提货点，提货点须在交割区域内。

3. 据生意社，恒力大连 4#250 万吨 PTA 装置计划 6 月 29 日开始停车检修，重启时间待定。

【金属期货】

1. 据新华社，商务部发布数据显示自 3 月推动消费品以旧换新行动方案印发实施以来，政策成效逐步显现。截至 6 月 25 日中午 12 时，商务部汽车以旧换新信息平台已收到汽车报废更新补贴申请 11.3 万份，近一周以来新增补贴申请数量超 3.6 万份，呈现加快增长态势。

2. 美联储理事鲍曼表示，目前还没有到降息的合适时机，基本前景仍是随着政策利率在“一段时间”内维持不变，通胀率将回到 2%。如果通胀回落进展停滞或逆转，愿意在未来的会议上支持加息。

3. 香港特区政府公布数据显示，5 月向中国内地净出口黄金量为 26.722 吨，此前为 34.575 吨；5 月向中国内地总出口黄金量为 34.897 吨，此前为 43.261 吨。

4. 伦敦金属交易所（LME）期货和期权数据显示，截至 6 月 21 日当周，投机者已经将 LME 铜的净多头减少 6750 手至 75621 手，为逾 16 周以来最低水平。只做多的多头头寸减少 7641 手至 421424 手，为 11 周多以来最低水平。只做空的空头头寸减少 891 手至 345803 手，为 11 周以来最低水平。

【黑色系期货】

1. 6 月 24 日，住房城乡建设部、金融监管总局联合召开保交房政策培训视频会议。会议指出，为进一步发挥城市房地产融资协调机制作用，更好满足城市房

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



地产项目的合理融资需求，要压实地方政府、房地产企业、金融机构各方责任；完善机制组成，健全项目推送反馈管理，加大项目修复力度；加强“白名单”的审核把关；指导银行做好融资支持；做好经验总结和经验推广。

2. 据 Mysteel 调研，64%的铁矿石产业企业认为，7 月份均价与 6 月份相比上涨，35%铁矿石产业企业认为看跌，仅有 1%的企业认为 7 月份均价与 6 月份基本持平；73%企业预测 7 月份价格区间在 105-115 美元（包括 105 和 115 美元），19%预测在 105 美元以下，仅有 8%预测在 115 美元以上。

3. 据 Mysteel，截至 6 月 20 日当周，国内到港锰矿量有所减少，国内港口锰矿库存量持续去化，其中天津港锰矿库存量为 363.1 万吨，环比下降 0.6 万吨；连云港锰矿库存量为 15 万吨；钦州港锰矿库存量为 75.1 万吨，环比减少 1.1 万吨。各港口锰矿库存量总计为 453.2 万吨，环比上周减少 1.7 万吨，当前港口锰矿库存量已降至阶段性历史低位。

4. 6 月 25 日 Mysteel 统计中国 45 港进口铁矿石库存总量 14846.20 万吨，环比上周一增加 101 万吨，47 港库存总量 15505.20 万吨，环比增加 130 万吨。

【农产品期货】

1. 据彭博社公布的调查预估，美国 2024 年大豆种植面积的预期均值为 8680 万英亩，预估区间在 8550-8750 万英亩；美国 2024 年玉米种植面积的预期均值为 9030 万英亩，预估区间在 8920-9130 万英亩。

2. 彭博社预计，截至 2024 年 6 月 1 日当季，美国大豆库存预计为 9.63 亿蒲，玉米库存预计为 48.74 亿蒲，小麦库存预计为 6.83 亿蒲。

3. 据马来西亚棕榈油协会（MPOA）发布的数据，马来西亚 6 月 1-20 日棕榈油产量预估减少 6.3%，其中马来半岛减少 5.28%，马来东部减少 7.18%，沙巴减少 7.58%，沙撈越减少 6.42%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



4. 据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 6 月 1-25 日棕榈油出口量为 891570 吨，较上月同期出口的 1073429 吨减少 16.94%。
5. 船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 6 月 1-25 日棕榈油出口量为 944009 吨，较上月同期出口的 1125451 吨减少 16.12%。
6. 惠誉在一份声明中表示，由于全球植物油供应增加，马来西亚基准毛棕榈油价格预计从下半年开始走弱。现货价格在 4 月初超过 950 美元/吨后现已走弱，2024 年均价将在 775 美元/吨。强烈的拉尼娜现象是价格上行的一个关键风险，因为它可能会损害全球各种植物油料作物的产量。
7. 据 Wind 数据，截至 6 月 25 日当周，豆油港口库存录得 84.70 万吨，较 6 月 18 日当周的 83.40 万吨增加 1.3 万吨。
8. 新华社从黑龙江省七台河市防汛抗旱指挥部办公室获悉，6 月 20 日 20 时起，七台河市遭遇持续强降雨天气。截至 24 日，受灾人口为 7610 人，农作物受灾面积 6002 公顷。
9. 据欧盟委员会，截至 6 月 23 日，欧盟 2023/2024 年棕榈油进口量为 326 万吨，而去年同期为 402 万吨。豆粕进口量为 1533 万吨，而去年同期为 1582 万吨。大豆进口量为 1277 万吨，而去年同期为 1288 万吨。油菜籽进口量为 548 万吨，而去年同期为 745 万吨。



金融市场

➤ 金融

1、国家金融监管总局发布数据显示，今年前5月，保险业原保险保费收入2.95万亿元，其中，财产险原保费收入5895亿元，人身险原保费收入2.36万亿元。原保险赔付支出为1.06万亿元。金融监管总局表示，按可比口径，行业汇总原保险保费收入同比增长4.6%，原保险赔付支出增长38%。

2、多家银行出手调整中长期大额存单产品发行。继三年期、五年期大额存单暂停发售以后，部分银行已难觅半年期及以上大额存单。除减少新发额度外，不少银行也下调了大额存单利率，其三年期、五年期利率也从过去“3”字头降至当前的“2”字头。

3、据券中社，部分信托公司收到监管部门窗口指导，要求全面暂停第三方代销业务。

4、今年商业银行的“二永债”发行节奏显著加快，截至6月24日，商业银行的“二永债”发行规模已接近8000亿元，同比增长超127%。资本压力大、赎回高峰临近是主因。

5、中基协披露，5月证券期货经营机构共备案私募资管产品686只，环比减少9.62%，同比减少14.68%；设立规模522.19亿元，环比增长0.67%，同比增长22.16%；截至5月底，证券期货经营机构私募资管产品规模合计12.85万亿元（不含社保基金、企业年金），较上月底增加1924亿元，增长1.5%。

6、中银协透露，2023年我国消费金融公司行业整体的资产规模和贷款余额，双双突破万亿元“关口”，分别达到12087亿元和11534亿元，同比增速分别为36.7%和38.2%，高于经济恢复和金融发展的速度。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



➤ 楼市

1、自然资源部正和有关部门研究如何盘活利用已出让未开发土地的政策，支持地方政府收回、收购闲置土地。对于收地资金，自然资源部计划通过专项债券为地方政府提供资金支持，但要求地方政府量力而行，坚决避免新增地方政府隐性债务。

2、长春住房公积金贷款政策拟调整，将阶段性提高单笔贷款最高额度。购房所在地在长春市主城区及开发区（不含双阳区、九台区），有共同借款人的单笔贷款最高额度由原来的90万元提高至100万元；无共同借款人的单笔贷款最高额度由原来的60万元提高至80万元。

3、山东省青岛市发布通知，支持国有平台公司参与住房“以旧换新”，将收购的存量房源用作市场化租赁住房、保障性租赁住房等用途。

4、河北省承德市印发通知称，在开展房博会或市县级政府部门组织的阶段性促销活动期间，购买首套或二套新建商品住房的家庭，给予成交价格1%的补贴，每套补贴总额不超过2万元。

5、湖南省岳阳市发文称，凡在市城区购买新建商品住房的个人，每套补贴最高不超过2万元；政府搭建“线上线下”交易平台，打破房地产交易信息垄断。

6、苏州市实施合法产权住房落户政策。从8月1日起，只要在苏州购房且实际居住即可申请落户。

➤ 产业

1、中国物流与采购联合会公布数据显示，1-5月，我国冷链物流总额为2.76万亿元，同比增长4.0%；冷链物流需求总量为1.91亿吨，同比增长4.2%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



2、商务部：1-5 月，全国报废汽车回收 220 万辆，同比增长 19.4%；新能源汽车销售 389.5 万辆，同比增长 32.5%，占新车销量的 33.9%；二手车交易 786.4 万辆，同比增长 8.7%；网上零售额达 5.77 万亿元，同比增长 12.4%。

3、财政部、央行等 4 部门印发通知实施设备更新贷款财政贴息政策。政策内容显示，支持范围包括，经营主体按照《国务院关于印发〈推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案〉的通知》要求实施设备更新行动，纳入相关部门确定的备选项目清单，且银行向其发放的贷款获得中国人民银行设备更新相关再贷款支持的，中央财政对经营主体的银行贷款给予贴息；贴息标准为，银行向经营主体发放的贷款符合再贷款报销条件的，中央财政对经营主体的银行贷款本金贴息 1 个百分点。按照相关贷款资金划付供应商账户之日起予以贴息，贴息期限不超过 2 年。

4、工信部公开征集对《人工智能、大模型训练数据处理流程及质量评价模型》等 12 项行业标准计划项目的意见。

5、国家发改委、住建部等 8 部门发布通知，组织开展《绿色技术推广目录（2024 年版）》遴选发布工作。通知明确，以协同推进降碳、减污、扩绿、增长为目标，以加快推动绿色低碳转型产业发展为重点，聚焦关键工艺流程和生产环节，择优推荐先进适用绿色技术。

6、工信部公开征求《乘用车燃料消耗量限值》等四项强制性国家标准的意见。其中，通过为车型燃料消耗量提出底线要求，将遏制车辆大型化发展趋势，防止现有总体平均燃料消耗量水平出现反弹。

7、中国机电商会就应对欧盟《外国补贴条例》调查答记者问：欧盟相关调查不仅对中国产品或服务进入欧盟市场及中国企业对欧投资造成阻碍，还对中国企业在欧竞争力造成损害，同时也影响中欧经贸合作大局；正在积极通过相关法律途径，依法维护相关产业和企业利益。

8、上海文旅局发布《关于上海促进微短剧产业发展的若干措施（试行）》提出，力争在 3 年内推出 300 部以上精品微短剧，培育壮大 10 家行业龙头企业。上海

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



每年将统筹设立 5000 万元的上海网络微短剧产业引导经费，实现对微短剧全产业链的扶持与奖励。

➤ 海外

- 1、美联储理事库克表示，政策是具有限制性的，给需求带来了压力；劳动力市场紧张，但不过热；就业和通胀目标面临的风险更加平衡；在某个时候降息将是合适的；预计明年通胀将大幅放缓；预计年度通胀率将在今年余下时间保持稳定；预计未来 3 至 6 个月通胀将在崎岖的道路上走低。
- 2、美联储理事鲍曼表示，预计通胀率将在一段时间内保持高位，目前还没有到降息的合适时机；随着通胀下降，将需要降息；2024 年不会降息，将降息时间推迟至 2025 年。
- 3、德国信用机构报告显示，德国企业破产数量再次上升。2024 年前 6 个月，德国约有 1.1 万家企业破产，比去年同期增加了近 30%，数量为 2016 年以来之最。
- 4、美国 4 月 FHFA 房价指数同比升 6.3%，前值升 6.7%；环比升 0.2%，预期升 0.3%，前值从升 0.1%修正为持平。房价指数 424.3，前值从 423.4 修正为 423.3。
- 5、美国 4 月 S&P/CS20 座大城市未季调房价指数同比升 7.2%，预期升 7.0%，前值从升 7.38%修正为升 7.5%；环比升 1.4%，前值升 1.6%。
- 6、加拿大 5 月 CPI 同比升 2.9%，预期升 2.6%，前值升 2.7%；环比升 0.6%，预期升 0.3%，前值升 0.5%。
- 7、美国 5 月芝加哥联储全国活动指数 0.18，预期-0.25，前值-0.23。美国 6 月谘商会消费者信心指数 100.4，预期 100，前值从 102 修正为 101.3。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，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，硕迪生物跌 8.52%，大全新能源跌 8.13%，晶科能源跌 7.66%，达达集团跌 5.67%，百济神州跌 5.13%，虎牙直播跌 4.43%，阿特斯太阳能跌 4.33%，BOSS 直聘跌 3.88%；涨幅方面，比特数字涨 39.71%，有家保险涨 22.19%，嘉楠科技涨 3.88%。中概新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车跌 1.46%，小鹏汽车涨 0.19%，理想汽车涨 0.11%。

2、因雨刮器电机和帆形饰板问题，特斯拉将召回共计 23071 辆 2024 款 Cybertruck。

3、知情人士称，波音提出以股票收购 Spirit Aerosystems，对 Spirit 的报价约为每股 35 美元。

4、苹果和 Meta 目前未就人工智能合作进行谈判，另有消息称，苹果要求代工厂在未来几年将 iPhone 组装线的人力减少 50%，作为提高自动化生产目标的一部分。

5、欧盟指控微软将旗下应用 Teams 与其 Office 套件捆绑在一起，存在反竞争行为。

6、诺和诺德研发生产的诺和盈（司美格鲁肽注射液）已获得国家药监局批准，正式在中国上市。诺和盈作为全球首个且目前唯一用于长期体重管理的胰高糖素样肽-1 受体激动剂（GLP-1RA）周制剂，能够实现平均 17%（16.8kg）的体重降幅。

7、派拉蒙将在今年夏天早些时候提高其流媒体服务的订阅价格。对所有新订户来说，派拉蒙+Essential 的价格将每月上涨 2 美元，至 7.99 美元。包括 Showtime 的订阅计划每月将增加 1 美元至 12.99 美元。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



- 8、软银集团将发行外国债券，任命德意志银行等为牵头经办方。
- 9、英伟达负责投资者关系与战略融资的副总裁西蒙娜·扬科夫斯基将离开英伟达，加入一家初创企业担任首席财务官。
- 10、知情人士称，摩根大通从富裕客户那里吸引了逾 150 亿美元资产投入其新兴的税收战略业务。
- 11、汇丰银行向英国金融行为监管局和伦敦证券交易所申请 500 万股股票集体上市，每股 0.50 美元；股票预计将于 6 月 27 日在伦敦证券交易所正式上市交易。
- 12、知情人士透露，快时尚巨头 Shein 向英国方面秘密提交可能在伦敦上市的文件。若最终成行，这可能是伦敦十多年来最大规模的 IPO。
- 13、大型音乐公司环球、索尼和华纳音乐等向生成式 AI 初创公司 Suno 和 Udio 提起新诉讼，指控它们在开发这些工具时侵犯了艺术家和唱片公司的版权。
- 14、SK 集团发布声明称，6 月 24 日在韩国京畿道华城市发生火灾的 Aricell 公司与 SK 集团无任何关联。
- 15、阿达尼计划在 2025 财年投资 1.3 万亿卢比，阿达尼的目标是在 3 年内制造 10 吉瓦的集成太阳能。
- 16、联邦快递第四财季调整后每股收益为 5.41 美元，预期 5.34 美元；营收 221 亿美元，预期 220.7 亿美元；净利润 14.74 亿美元，预期 12.7 亿美元。预计 2025 财年调整后每股收益为 20-22 美元，分析师预期 20.85 美元。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



➤ 债券

1、债市综述，现券期货延续强势，2年及3年期国债活跃券下行2-3bp，收益率为4年以来新低；超长端品种也表现不俗，30年国债收益率抵达2.45%下方，同期限国债期货主力合约盘中续刷新高。央行逆回购大额投放呵护跨季资金面，流动性情绪较稳。

2、中证转债指数收盘涨0.41%，万得可转债等权指数涨0.62%。其中，岭南转债、凯中转债20%涨停，东时转债跌19.1%跌幅最大。

3、审计署发布报告提到，对地方债务风险，要建立同高质量发展相适应的政府债务管理机制，完善专项债券项目穿透式监测。

4、临港集团在境外市场成功发行8亿元离岸人民币社会责任债券，该笔债券在香港联交所和卢森堡交易所两地挂牌上市，成为全球首单发行的非金融企业离岸人民币社会责任债券，以及在卢森堡交易所上市的首只来自中国的社会责任债券。

5、债券重大事件，①“H融创07”自6月26日开市起复牌②“21京住总集MTN001”、“21余工01”7月23日将全额赎回③“19招商局MTN007B”7月26日将全额赎回④阳光城集团已到期未支付的债务本金合计金额715.26亿元⑤中国雄安集团董事长发生变动。

➤ 外汇

1、周二在岸人民币对美元16:30收盘报7.2628，较上一交易日跌10个基点，夜盘收报7.2629。人民币对美元中间价报7.1225，调贬24个基点。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



2、国家外汇管理局副局长王春英表示，国家外汇管理局将构建“更开放、更安全”的外汇管理体制机制，深化 QFII/RQFII 外汇管理改革，一体推动证券市场开放和外汇市场改革开放；继续推进跨境贸易和投融资便利化，助力更多经营主体特别是中小微企业降低跨境结算成本。

3、印度最新的金融中心可能会在今年晚些时候或 2025 年初实现美元实时结算，这一举措可能会提升该国对外国投资者的吸引力。

冠通期货研究咨询部

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，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
9:30	澳大利亚5月加权CPI
14:00	德国7月Gfk消费者信心指数
14:45	法国6月INSEE消费者综合信心指数
16:00	瑞士6月ZEW投资者信心指数
18:00	英国6月CBI零售销售差值
22:00	美国5月新屋销售总数
22:30	美国上周EIA原油/战略石油储备库存
22:30	美国上周EIA俄克拉荷马州库欣原油库存
次日 01:00	美国至6月26日5年期国债竞拍

财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有2780亿元逆回购到期
10:00	国新办就水运智慧化转型升级及今年中国航海日有关情况举行发布会
10:00	国务院台湾事务办公室举行新闻发布会
15:00	国务院政策例行吹风会：《促进创业投资高质量发展的若干政策措施》有关情况
16:00	欧洲央行管委森特诺发表讲话
17:30	芬兰央行举办第三届国际货币政策会议，芬兰央行行长雷恩发表讲话
18:00	欧洲央行执委帕内塔在芬兰央行举办的会议上发表讲话
18:40	欧洲央行首席经济学家连恩在芬兰央行举办的会议上发表讲话
19:45	欧洲央行管委卡扎克斯发表讲话
	2024夏季达沃斯论坛在大连举行
	十四届全国人大常委会第十次会议举行
次日 04:30	美联储公布年度银行压力测试结果

数据来源：Wind

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，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。

分析师：

王静，执业资格证号 F0235424/Z0000771。

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交易咨询业务资格）

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。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。