



资讯早间报

制作日期：2024/7/10

隔夜夜盘市场走势

1. 国际油价全线下跌，美油8月合约跌0.63%，报81.81美元/桶。布油9月合约跌0.82%，报85.05美元/桶。
2. 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX黄金期货涨0.32%报2371.1美元/盎司，COMEX白银期货涨0.56%报31.085美元/盎司。
3. 伦敦基本金属多数收跌，LME期铜跌0.4%报9875美元/吨，LME期锌跌0.52%报2940美元/吨，LME期镍跌1.91%报17140美元/吨，LME期铝跌1.36%报2497美元/吨，LME期锡涨0.66%报34445美元/吨，LME期铅跌1.64%报2195美元/吨。
4. 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货跌1.98%报1077.75美分/蒲式耳；玉米期货涨0.06%报408美分/蒲式耳，小麦期货涨0.22%报571.75美分/蒲式耳。
5. 国内商品期货夜盘收盘普遍下跌，能源化工品多数下跌，丁二烯橡胶跌1.47%，原油跌1.15%，苯乙烯、LPG跌近1%。黑色系全线下跌。农产品普遍下跌，菜油跌1.99%，菜粕跌1.83%，豆油跌1.69%，棕榈油跌1.64%，豆二跌1.28%。基本金属多数收跌，沪镍跌2.07%，沪铅跌1.04%，氧化铝跌1.04%，不锈钢跌0.74%，沪锌跌0.59%，沪铜跌0.56%。沪金涨0.03%，沪银涨0.09%。

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】

- 据外媒消息，拥堵从新加坡港口蔓延至马来西亚，约有 20 艘集装箱船停泊在吉隆坡附近马来西亚西海岸的巴生港附近，导致供应链受扰，造成消费品运输延误。分析人士表示，码头拥堵情况可能会持续到 8 月份。
- 工信部对《光伏制造行业规范条件（2024 年本）》《光伏制造行业规范公告管理办法（2024 年本）》（征求意见稿）公开征求意见。《光伏制造行业规范条件（2024 年本）》中提到，引导光伏企业减少单纯扩大产能的光伏制造项目，加强技术创新、提高产品质量、降低生产成本。新建和改扩建光伏制造项目，最低资本金比例为 30%。
- 上期能源公告，王×（00120195）组（账户组号：B6001092）于 2024 年 7 月 9 日在集运指数（欧线）期货 2412 合约上违反规定，上期能源决定对相关客户采取限制其在相应合约上开仓 1 个月的监管措施。
- 中共中央政治局常委、国务院总理李强 7 月 9 日下午主持召开经济形势专家和企业界座谈会。李强指出，要实事求是分析形势，既看到成绩，也不回避问题，做好科学决策。要围绕实现全年经济发展预期目标，实施好宏观政策，持续用力、形成合力。
- 美联储主席鲍威尔表示，劳动力市场强劲，但并未过热。通胀不是我们面临的唯一风险，“更多好的数据”将提振人们对通胀的信心。最近的通胀数据显示向 2% 的目标取得了“适度”进展。在美联储对通胀持续朝向 2% 的信心增强之前，降息政策并不合适。

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。



【能化期货】

1. 几位贸易消息人士周二表示，在沙特阿美大幅降价支撑需求后，沙特对中国的原油出口将在8月份反弹至至少4400万桶。消息人士称，8月份沙特对中国的出口量将从7月份的约3600万桶增长，为四个月来首次增加。
2. 隆众资讯最新数据显示，截至7月8日当周，国内沥青104家社会库库存共计281.2万吨，环比减少1.0%。国内54家沥青样本厂库库存共计114.5万吨，环比减少1.6%。
3. 越南海关周二公布的数据显示，越南6月橡胶出口量环比增长81.7%至153487吨。1-6月橡胶出口总量为726652吨，同比下滑5.2%。6月橡胶出口额为2.47亿美元，环比增长83.4%。1-6月橡胶出口总额为11.08亿美元，同比增长5.5%。
4. 消息人士表示，俄罗斯6月份接近欧佩克+的石油产量目标，此前几个月产量远高于其限额。
5. 远兴能源表示，公司阿拉善天然碱项目一期第四条生产线还在试车，由于设备调试等原因尚未达产，公司正在努力推动四线的达产。公司纯碱产品价格随行就市。

【金属期货】

1. 据Mysteel调研印尼9家样本企业统计，2024年6月印尼冰镍金属产量2.73万吨，环比增加21.57%，同比增加11.34%；其中高冰镍1.91万吨，低冰镍0.81万吨。
2. 广州期货交易所副总经理冷冰在2024上海铂金周暨中国铂族金属市场峰会上表示，已形成铂钯合约设计草案。他表示，下一步将加快铂钯研发工作。将开展面向全市场的产品质量、交割品牌和交割库的摸底，为科学设计合约提供坚

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。



实数据支撑，确保合约设计贴近企业需求；组织开展注册品牌和交割库的设立前期准备工作。

3. 花旗表示，2024年黄金消费增长趋势向好，可能推动2024年下半年现货交易达到创纪录的每盎司2400-2600美元。基准情况下2025年中期的黄金目标价格为每盎司2800-3000美元。

4. 据SMM了解，厄瓜多尔能矿部表示，铜陵有色旗下米拉多铜矿项目拟将获批扩建，目前正处于审批最后阶段，预计将于今年8月批准通过，二期扩建项目完成后，铜产能将增加一倍以上，2023年该项目产铜达12.1万吨。

5. 伦敦金属交易所（LME）期货和期权数据显示，截至7月5日当周，投机者已经将LME铜的净多头增加了9156手至85601手，为五周多以来最高水平。只做多的多头头寸增加1021手至429293手，为四周多以来最高水平。只做空的空头头寸减少8135手至343691手，为逾4周以来最高水平，为三个月以来的最低水平。

【黑色系期货】

1. 据Mysteel，卫星数据显示，2024年7月1日-7月7日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量1239.4万吨，环比上升55.7万吨，库存止降回升，绝对量处于二季度以来的偏低水平。

2. 根据SMM调研，截止到2024年7月9日，两港焦炭库存为154.9万吨，周环比增加5.3万吨，增幅3.54%。

3. 据美国铁路协会（AAR）最新数据显示，2024年第26周（6月22日-6月28日）煤炭周运输总量57796车，环比下降1.3%，同比下降2.5%。截止6月28日，美国煤炭运输总量累计1400375车，同比下降17.1%。

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。



【农产品期货】

1. 彭博公布对 USDA 7 月供需报告中美国农作物数据预测，分析师平均预计，美国 2024/2025 年度大豆期末库存为 4.47 亿蒲式耳，预估区间介于 3.5-5.72 亿蒲式耳，美国 2024/2025 年度大豆产量料为 44.24 亿蒲式耳，预估区间介于 43.35-44.36 亿蒲式耳。
2. 粮农组织的农业市场信息系统（AMIS）在 7 月报告中表示，预计全球 2024/2025 年度大豆产量为 4.189 亿吨，6 月预估为 4.192 亿吨，而前一年度为 3.936 亿吨，预估下调反映美国和欧盟的收获面积减少。
3. 彭博公布对 USDA 7 月供需报告中南美农作物产量的数据预测，分析师平均预计，巴西 2023/2024 年度大豆产量为 1.517 亿吨，预估区间介于 1.49-1.53 亿吨，阿根廷 2023/2024 年度大豆产量为 5000 万吨，预估区间介于 4900-5050 万吨。
4. 南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2024 年 7 月 1-5 日马来西亚棕榈油单产增加 59.39%，出油率减少 0.12%，产量增加 58.36%。
5. 根据澳大利亚统计局的最新数据，澳大利亚 5 月份出口了 1596844 吨小麦，但没有出口硬质小麦。5 月份的总出口量比 4 月份的 1848534 吨（包括 3801 吨硬质小麦）下降 14%，接近 2023 年 5 月出口量 330 万吨的一半。
6. 印度农业和农民福利部公布的数据显示，截至 7 月 8 日，印度棉花作物播种面积为 806.3 万公顷，高于上年同期的 623.4 万公顷；印度甘蔗作物播种面积为 568.8 万公顷，高于上年同期的 554.5 万公顷。
7. 过度降雨影响了欧洲最大农业生产国法国的作物前景，该国的软小麦收成预计将降至 2020 年的水平附近。法国农业部的数据显示，今年小麦产量将下降 15.4%，至 2970 万吨。这仍比 5 年平均水平低 14.2%。

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。



8. 据 Wind 数据，截至 7 月 9 日当周，豆油港口库存录得 92.3 万吨，较 7 月 2 日当周的 89.3 万吨增加 3 万吨。

9. 据马来西亚棕榈油协会（MPOA）发布的数据，马来西亚 6 月 1-30 日棕榈油产量预估减少 5.66%，其中马来半岛减少 5.08%，马来东部减少 6.69%，沙巴减少 7.09%，沙撈越减少 5.94%。

10. MPOC 称，2024 年马来西亚棕榈油产量预计增加 2.4%，至 1900 万吨，出口量料增加 3.1%，至 1560 万吨，今年余下时间马来西亚的棕榈油库存仍将承压，到 12 月份预估在大约 200 万吨。

金融市场

➤ 金融

1、自 2014 年首家直销银行上线算起，我国直销银行十年来经历快速发展又走向落寞，数量从巅峰时期的百余家到现在的 18 家，股份行、城商行相继撤退。在业内人士看来，直销银行在发展过程中出现渠道与产品同质化、成本优势难持续等多重问题，多家银行关停直销银行也是出于整合资源、节约成本的考虑。

2、国家金融监督管理总局网站披露多张行政处罚信息公开表，中海信托、爱建信托均收到大额罚单，分别被罚款合计 405 万元、309 万元。此外，原安信信托的三位相关人员也被予以处罚。

3、随着中国投资人全球配置意愿攀升，在 QDII（合格境内机构投资者）额度再扩容的同时，另一种 QD 类型 QDLP（合格境内有限合伙人）产品也在密集发行。7 月以来，在境内展业的外资巨头发行了多只 QDLP 产品，包括霸菱（海外信用债）、摩根士丹利资管（海外股市中性策略）、安本（海外投资级债券）、威灵顿投资（全球机会多元配置集合）等。

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、汇添富基金旗下 10 只 QDII 集体发布限购公告，招商基金、建信基金、宏利基金旗下亦有 QDII 宣布暂停大额申购，其中宏利印度股票（QDII）的限购金额更是低至 300 元。截至 7 月 9 日，共有 129 只 QDII 产品处于暂停（大额）申购状态，占 QDII 总数四成以上。

➤ 楼市

- 1、针对网传“广州放松对港澳台及外籍人士购房限制，建面 120 平方米以上面积的住宅不限购”的消息，广州市住房和城乡建设局确认消息属实。目前，相关政策于上周已经开始执行。
- 2、安徽省优化住房公积金提取政策，取消缴存人离职封存满半年提取户籍限制。缴存人与单位解除或终止劳动关系且未在异地继续缴存的，在个人账户封存满半年后可申请办理销户提取住房公积金。
- 3、广东省佛山市住房公积金管理中心发表征求意见稿提出，未来购买佛山住房或可使用公积金作为首付款。
- 4、浙江省宁波市发布楼市新政，放宽首套房认定，公积金贷款首付、利率均下调。
- 5、广西北海印发通知称，支持扩大购房契税补贴范围至车位（库），支持本地公积金与异地公积金“互认互贷”。

➤ 产业

- 1、工信部对《光伏制造行业规范条件（2024 年本）》《光伏制造行业规范公告管理办法（2024 年本）》（征求意见稿）公开征求意见。其中提到，引导光

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。



伏企业减少单纯扩大产能的光伏制造项目，加强技术创新、提高产品质量、降低生产成本。新建和改扩建光伏制造项目，最低资本金比例为 30%。

2、中国商业联合会发布数据显示，7 月份，中国零售业景气指数为 49.6%，较上月小幅下降 1.3 个百分点。

3、据中汽协整理的海关总署数据显示，2024 年 1-5 月，中国出口到“一带一路”国家汽车商品累计金额达到 513.2 亿美元，同比增长 13.3%，占汽车商品出口总额的 55.2%。

4、中钢协就申请立项的《稀土微合金稠油热采套管》等 80 项拟立项标准项目公开征求意见，截止时间为 2024 年 7 月 16 日。

➤ 海外

1、“美联储传声筒”Nick Timiraos 文章指出，美联储主席鲍威尔周二在听证会上表示，降低通胀和维持稳固的劳动力市场之间的权衡正在发生变化，这一谨慎但重要的转变使美联储离降息更近了一步。

2、桑坦德资本市场首席经济学家 Stephen Stanley 表示，鲍威尔关于“逐次会议”的评论似乎肯定会排除在 7 月的下一次会议上降息的可能性；9 月降息并不像金融市场目前定价的那样肯定；目前预计美联储将在 11 月首次降息。

3、知情人士称，美联储正在考虑调整对美国的全球系统重要性银行额外资本要求的计算方法，相关规定的改变或可为美国八大银行总计节省数十亿美元的资本，美联储的商讨仍在进行中，尚未做出决定。

4、美国 6 月 NFIB 小型企业信心指数 91.5，为 2023 年 12 月以来新高，预期 90.2，前值 90.5。

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。



5、美国截至7月6日当周红皮书商业零售销售同比升6.3%，前值升5.8%。

6、英国6月BRC同店零售销售同比降0.5%，预期升0.8%，前值升0.4%；总体零售销售同比降0.2%，前值升0.7%。

7、日本6月货币供应M2同比升1.5%，前值升1.9%。

➤ 国际股市

1、热门中概股普遍上涨，纳斯达克中国金龙指数涨2.39%，能链智电涨68.39%，陆金所控股涨16.73%，百度涨8.47%，挚文集团涨7.92%，金山云涨7.84%，硕迪生物涨5.86%，欢聚涨5.27%，腾讯音乐涨5.24%，哔哩哔哩涨4.44%；跌幅方面，比特小鹿跌9.74%，盛美半导体跌4.24%。中概新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车涨1.12%，小鹏汽车涨0.87%，理想汽车跌0.35%。

2、特斯拉法律团队表示，有关要求该公司支付超过70亿美元的律师费“极其离谱”。法庭文件显示，超过8000名特斯拉股东向法庭提交了约1500封信件，对这项费用表示反对。

3、亚马逊创始人贝佐斯对亚马逊股票套现8.635亿美元。

4、微软确认中国员工将放弃安卓手机只用iPhone，称此措施与本地不能使用谷歌服务有关。

5、知情人士透露，贝恩资本即将达成收购美国金融软件供应商Envestnet的交易，可能最早于本周宣布。

6、保时捷2024年上半年全球销量155945辆，同比减少7%，其中在中国市场的销量为29551辆，同比减少33%。

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。



7、美国国家公路交通安全管理局称，LUCID GROUP 提交召回 5251 辆美国车辆，FISKER 提交召回 7545 辆美国车辆，本田汽车提交召回 1725 辆美国车辆。

8、宝马在德国获准在同一车型同时配备 L2+智能驾驶辅助系统与 L3 自动驾驶系统，成为全球首家在德国获得此组合认证的企业。这套整合了 L2+与 L3 的智驾功能将于今年 8 月份推向德国市场，并率先搭载于新 BMW 7 系。

9、俄罗斯法院下令从大众汽车追回 169 亿卢布。

10、卢森堡金融业管理局称，法国巴黎银行因未遵守反洗钱/反恐融资规定被罚款 300 万欧元。

11、本田汽车计划在 2025 年前将其两家泰国汽车工厂合并，在泰国的汽车年产能将从 27 万辆下降一半以上。

12、三星电子赢得日本 Preferred Networks 的订单，生产采用 2 纳米工艺和先进芯片封装的人工智能芯片。

➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘普遍下跌，能源化工品多数下跌，丁二烯橡胶跌 1.47%，原油跌 1.15%，苯乙烯、LPG 跌近 1%。黑色系全线下跌。农产品普遍下跌，菜油跌 1.99%，菜粕跌 1.83%，豆油跌 1.69%，棕榈油跌 1.64%，豆二跌 1.28%。基本金属多数收跌，沪镍跌 2.07%，沪铅跌 1.04%，氧化铝跌 1.04%，不锈钢跌 0.74%，沪锌跌 0.59%，沪铜跌 0.56%。沪金涨 0.03%，沪银涨 0.09%。

2、广期所副总经理冷冰表示，目前已形成铂钯合约设计草案，下一步将加快铂钯期货合约研发工作。

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。



3、6月下旬开始，国内鸡蛋价格快速上行，半月涨幅超两成。对于下半年鸡蛋价格走势，分析师认为，或先涨后跌，主流运行区间将在3.9元/斤至4.7元/斤，均价4.17元/斤。

4、我国首个矿产资源领域国家创新中心——国家战略性稀有金属矿产高效开发技术创新中心获批成立。

5、数据显示，俄罗斯每周原油出货量下降近100万桶/日，降幅为俄乌冲突以来最大。

6、EIA短期能源展望报告：预计2024年布伦特价格为86美元/桶，此前预期为84美元/桶；预计2025年布伦特价格为88美元/桶，此前预期为85美元/桶；预计2024年WTI原油价格为82美元/桶，此前预期为80美元/桶；预计2025年WTI原油价格为84美元/桶，此前预期为81美元/桶。

7、花旗认为，2024年黄金消费增长趋势向好，可能推动2024年下半年现货交易达到创纪录的每盎司2400-2600美元；基准情况下2025年中期的黄金目标价格为每盎司2800-3000美元。

8、壳牌计划到2030年将液化天然气业务较2022年增长20-30%；Manatee项目计划于2027年开始生产，项目上线预计最高产量将达到每天10.4万桶油当量。

9、马来西亚棕榈油委员会表示，预计毛棕榈油价格仍将受到收紧的产量状况及来自印度和中国大型买家强劲需求的支撑。2024年马来西亚棕榈油产量预计增加2.4%至1900万吨，出口量料增加3.1%至1560万吨，今年余下时间马来西亚的棕榈油库存仍将承压，到12月份预估在大约200万吨。

10、美国至7月5日当周API原油库存减少192.3万桶，预期减少25万桶，前值减少916.3万桶。

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。



11、周二波罗的海干散货指数跌 2.37%报 1894 点，连续五日下跌。

12、上海有色网最新报价显示，7月9日，国产电池级碳酸锂价格下跌 140 元报 9.03 万元/吨，续创逾 2 年新低，近 5 日累计跌 340 元，近 30 日累计跌 16100 元。

➤ 债券

1、债市综述，现券期货整体走强，银行间市场现券收益率普降，1-3 年期下行 2-3bp，5-10 年期下行 2bp 左右。10 年期国债抵达 2.28%下方，30 年期国债再回 2.49%以下。国债期货集体收涨，30 年期主力合约涨 0.32%。资金面稳中偏松，市场仍在持续关注央行动态。

2、中证转债指数收盘涨 0.55%，万得可转债等权指数涨 0.92%。近八成转债上涨，凯中转债、英力转债、胜蓝转债均 20%涨停，广汇转债跌 17.76%跌幅最大。

3、中指研究院数据显示，2024 年 1-6 月，房地产行业共实现债券融资 2791.6 亿元，同比下降 26.9%，降幅较上年有所扩大。

4、港交所行政总裁陈翊庭示，港交所正在筹备推出 10 年期国债期货，将有助吸引更多外资投资中国债券市场。

5、7月9日，在债券通公司主办的“债券通周年论坛 2024”上，中国人民银行金融市场司副司长江会芬表示，全球投资者持续看好中国债券市场，截至今年 5 月末，境外投资者已连续 9 个月增持中国债券，累计增持超过 1 万亿元；已连续 16 个月净买入中国债券，累计净买入约 2.5 万亿元。

6、债券重大事件，①建设银行境内 2024 年二级资本债券（第二期）发行完毕，总规模为 500 亿元②惠誉授予杭州上城城建拟发行美元债券“BBB-”的评级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。



四川路桥拟申请统一注册发行多品种债务融资工具④“21 兖煤 Y4”8月20日将全额赎回。

➤ 外汇

1、周二在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.2720，较上一交易日下跌 22 个基点，夜盘收报 7.2726。人民币对美元中间价报 7.1310，调贬 24 个基点。

2、中国外汇交易中心总裁张漪表示，人民币债券资产有竞争力的实际利率、较低相关性所带来的风险分散化投资价值，将持续为境外机构全球投资提供不可或缺的配置选择。未来将在推进绿色金融产品创新、完善利率汇率等衍生品系列、进一步深化国内外的金融基础设施互联互通方面，为境外投资者提供更加友好便利的投资环境。

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
7:00	韩国6月失业率
9:30	中国6月CPI/PP I
16:00	意大利5月季调后工业产出
22:00	美国5月批发销售/库存
22:30	美国上周EIA原油库存/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7月10日10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20亿元逆回购到期
10:00	新西兰联储公布利率决议和货币政策评估报告
10:00	国新办举行“推动高质量发展”系列主题新闻发布会
16:00	欧洲央行管委内格尔发表讲话
21:30	英国央行首席经济学家皮尔发表讲话
22:00	美联储主席鲍威尔在众议院金融服务委员会发表半年度货币政策证词
23:30	英国央行货币政策委员曼恩发表讲话
	欧佩克公布月度原油市场报告
	日本央行与债券市场参与者就缩减国债计划举行会议，为期两天
	2025年FOMC票委、芝加哥联储主席古尔斯比参加一场线上活动
	2024年北约峰会举行
	2024年中国互联网大会举行
次日 02:30	2025年FOMC票委、芝加哥联储主席古尔斯比在一场活动上致开幕词

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。