



资讯早间报

制作日期：2024/7/15

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘普遍下跌，能源化工品多数下跌，20号胶跌1.1%，原油跌0.4%，纯碱涨1.02%。黑色系全线上涨，焦炭涨2.3%，焦煤涨1.88%。农产品表现疲软，菜粕跌2.37%，豆粕跌1.69%，豆二跌1.02%，豆一跌近1%。基本金属多数上涨，沪铅涨0.87%，沪镍涨0.73%，沪铜涨0.62%，沪锌涨0.21%，不锈钢涨0.14%，沪铝涨0.07%，沪锡跌1.23%。沪金涨0.18%，沪银跌1.11%。
- 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX黄金期货跌0.24%报2416美元/盎司，周涨0.76%，COMEX白银期货跌2.04%报31.025美元/盎司，周跌2.1%。
- 国际油价小幅下跌，美油8月合约跌0.53%报82.18美元/桶，周跌1.18%；布油9月合约跌0.15%报85.27美元/桶，周跌1.47%。
- 伦敦基本金属多数收涨，LME期铜涨0.92%报9877美元/吨，周跌0.67%；LME期锌跌0.34%报2949美元/吨，周跌1.73%；LME期镍涨0.69%报16925美元/吨，周跌2.4%；LME期铝涨0.52%报2489.5美元/吨，周跌1.81%；LME期锡跌3.16%报33570美元/吨，周跌0.9%；LME期铅涨0.73%报2214美元/吨，周跌1.03%。
- 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0.3%报1064.5美分/蒲式耳，周跌5.78%；玉米期货涨1.34%报416.25美分/蒲式耳，周跌1.83%；小麦期货跌3.5%报551.25美分/蒲式耳，周跌6.65%。

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. 据海关统计，上半年，我国货物贸易进出口总值 21.17 万亿元人民币，同比（下同）增长 6.1%。其中，出口 12.13 万亿元，增长 6.9%；进口 9.04 万亿元，增长 5.2%；贸易顺差 3.09 万亿元，扩大 12%。按美元计价，上半年，我国进出口总值 2.98 万亿美元，增长 2.9%。
2. 当地时间 12 日晚，也门胡塞武装军事发言人叶海亚·萨雷亚发表讲话称，胡塞武装通过导弹和无人机对违反其航行禁令的“Charysalis”号轮船进行了两次袭击，袭击地点分别为红海和曼德海峡。
3. 据上海航运交易所数据，截至 2024 年 7 月 12 日，上海出口集装箱运价指数（综合指数）报 3674.86 点，与上期相比跌 58.94 点；中国出口集装箱运价综合指数报 2085.05 点，与上期相比涨 3.7%。
4. 央行初步统计，中国 1-6 月社会融资规模增量为 18.1 万亿元，预估为 182018 亿元，1-5 月为 148018 亿元。其中，上半年对实体经济发放的人民币贷款增加 12.46 万亿元，同比少增 3.15 万亿元。
5. 央行数据显示，6 月末，广义货币 (M2) 余额 305.02 万亿元，同比增长 6.2%。狭义货币 (M1) 余额 66.06 万亿元，同比下降 5%。流通中货币 (M0) 余额 11.77 万亿元，同比增长 11.7%。上半年净投放现金 4292 亿元。
6. 广州市人民政府印发国家碳达峰试点（广州）实施方案，丰富绿色要素交易产品。支持广州期货交易所加快推动碳排放权、电力、多晶硅等服务绿色发展的期货品种上市进程。

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. 据每日经济新闻，当地时间7月13日，美国前总统、2024年共和党候选人特朗普在宾夕法尼亚州巴特勒市举行的竞选集会现场发生枪击事件。一名20岁的男子从距离特朗普约180米至275米（200至300码）的一栋楼上用一支AR式步枪发射了多达八发子弹，其中一发擦着特朗普的耳边而过。这起案件被美国联邦调查局认定为暗杀未遂，事件导致1人死亡，2人重伤。

8. 当地时间7月13日，哈马斯的媒体办公室发布声明称，以色列袭击加沙汗尤尼斯至少造成100名巴勒斯坦人死伤。哈马斯官员表示，在汗尤尼斯袭击中遇难的都是平民，以军的袭击是严重升级。对汗尤尼斯的袭击显示以色列并不想达成停火协议。

【能化期货】

1. 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。阿拉善天然碱项目近期暂无检修计划。公司纯碱产品库存变化与市场供需关系及销售节奏相关，目前产销基本平衡。

2. 科威特石油公司表示，宣布发现新的“巨型”油田，储量超过30亿桶。新发现的油田储量相当于该国三年的整体产量。非石油收入必须翻一番，在2027-2028年的预算中达到40亿第纳尔，以减少对石油收入的依赖。

【金属期货】

1. 据上期所，上周铜库存减少5534吨，铝库存增加18180吨，锌库存减少805吨，铅库存增加3242吨，镍库存减少616吨，锡库存增加193吨。

2. 美国劳工统计局上周五公布的数据显示，生产者价格指数（PPI）较上月上涨0.2%，同比上涨了2.6%。美国6月份PPI涨幅略高于预期，原因是服务提供商利润率上升，远远抵消了商品成本的下降。

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. 最新的 Kitco 黄金调查显示，业内专家几乎一致肯定未来一周黄金的看涨前景，而散户对黄金近期前景的看法也坚定地处于乐观区域。

【黑色系期货】

1. Mysteel 统计全国 45 个港口进口铁矿库存为 14988.89 万吨，环比增 0.23 万吨；日均疏港量 309.88 万吨，增 0.42 万吨。

2. Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 82.5%，环比上周减少 0.31 个百分点，同比去年减少 1.83 个百分点；日均铁水产量 238.29 万吨，环比减少 1.03 万吨，同比减少 6.09 万吨。

3. 海关总署数据显示，中国 6 月铁矿石进口量为 9761 万吨，这低于分析师预测数据 9800 万吨至 1 亿吨。由于买家在港口库存高企和预期需求季节性放缓的情况下减少了采购，中国 6 月份的铁矿石进口量较上月下降了 4.3%。

4. 据巴西海关数据统计，2024 年 6 月巴西锰矿出口总量 9.03 万吨，环比增加 1803.58%，同比减少 51.67%。其中出口至中国的锰矿 1.39 万吨，环比增加 193.79%，同比减少 89.41%。

5. 中钢协数据显示，7 月上旬，21 个城市 5 大品种钢材社会库存 1051 万吨，环比增加 10 万吨，上升 1.0%，库存连续 11 旬下降后在本旬首次回升；螺纹钢库存 468 万吨，环比增加 7 万吨，上升 1.5%，库存上升幅度扩大。

6. 神木市安委办印发《关于各部门立即开展本行业领域系统安全生产治本攻坚三年行动专项督导检查的通知》，部署各行业部门对全市各领域安全生产治本攻坚三年行动开展落实情况进行督导检查。此次督导检查从 7 月中旬开始至 8 月中旬结束。

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. 钢银电商数据显示，截至7月15日，全国钢市总库存量为1127.56万吨，较上周环比增加8.32万吨（+0.74%）。其中，建筑钢材库存总量为638.24万吨，较上周环比增加0.45万吨（+0.07%）；热卷库存总量为277.85万吨，较上周环比增加9.27万吨（+3.45%）。

【农产品期货】

1. 加拿大谷物委员会发布的数据显示，截至7月7日当周，加拿大油菜籽出口量较前周减少5.8%至23.77万吨，之前一周为25.23万吨。截至7月7日，加拿大油菜籽商业库存为141.11万吨。

2. 国家统计局数据显示，2024年全国夏粮总产量14978万吨（2996亿斤），比2023年增加362.7万吨（72.5亿斤），增长2.5%。全国夏粮播种面积26613千公顷（39920万亩），比2023年增加4.5千公顷（6.8万亩），保持稳定。

3. 据Wind数据显示，截至7月12日当周，自繁自养生猪养殖利润为盈利391.98元/头，7月5日为盈利328.42元/头；外购仔猪养殖利润为盈利327.15元/头，7月5日为盈利243.02元/头。

4. 据农业农村部报告，国际市场方面，新季美豆已完成播种，面积高于上年，预计产量也将增加。2024/2025年度全球大豆产量有望大幅增产至4亿吨以上的历史最高水平，市场延续供需宽松格局。

5. 据农业农村部报告，新季玉米播种以来，全国主产区气候总体正常，近期东北地区大部光温适宜，华北、黄淮农业干旱解除，利于玉米生长发育。据中国气象局预计，今年黑龙江、吉林、河北、河南、新疆等主产省玉米单产较上年增幅超过1.5%，其余主产省为平产年。

6. 海关数据显示，中国6月大豆进口量较上年同期增长了10.7%，因为买家在第四季度北美出口季节之前提前储备了价格更便宜的巴西大豆。分析师表示，

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。



中国7月份大豆进口量预计将达到1200万至1300万吨，而去年同期为973万吨。

7. 美国农业部7月供需月报显示，下调美国2024/2025年度大豆产量至44.35亿蒲式耳，市场预期为44.24亿蒲式耳，6月预期为44.5亿蒲式耳；维持单产预测在52蒲式耳/英亩不变，市场预期为51.9蒲/英亩；下调期末库存预测至4.35亿蒲式耳，市场预期为4.49亿蒲式耳，6月预期为4.55亿蒲式耳。南美方面，将阿根廷2023/2024年度大豆产量预期从之前的5000万吨下调至4950万吨，市场预期为4995万吨；维持巴西2023/2024年度大豆产量预期在1.53亿吨不变，市场预期为1.5175亿吨。

金融市场

➤ 金融

1、首批基金二季报显示，在市场弱勢的背景下，债券型基金获得投资者青睐，资产净值规模显著增长。在债市收益率整体下行背景下，这些基金以95%以上的债券仓位，把握住交易机会，个别基金产品超额收益超过1%；但也有基金因债券持仓较低，季度收益只有0.01%。后市机构仍看好新能源、人工智能和高股息等赛道的市场表现。

2、多家量化私募表示，证监会对程序化交易落实全链条监管，在保证市场公平同时，也有利于规范量化投资行业发展。据了解，近期不少私募、券商在积极行动，围绕监管要求，进一步完善制度和相关交易风控系统。

3、国内股票量化私募规模跌破万亿元。中信证券发布数据显示，截至2024年6月，国内股票量化私募管理人资产规模约7800亿元，相比2023年末降幅超过35%。多家机构数据显示，二季度资产规模在“600亿+”的量化私募彻底清零。

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、今年以来货币基金和现金管理类理财产品收益率持续下跌，近期平均年化收益率已跌破 1.9%。收益率下跌后，两者管理规模却出现分化。货币基金规模不断增加，今年以来激增 2.4 万亿元。现金管理类理财规模却连续三个月下滑。

5、5 月以来，多家公募接连修改旗下基金“自动终止”合同条款，将清盘期限由 50 天延至 60 天，同时给迷你基金增加多种“出路”，但无论是清盘还是转型或合并，均需征求投资者意见。

➤ 楼市

1、多家房企近日公布上半年交付情况。专家表示，上半年房企交付情况基本保持稳健。随着监管部门持续重视、“白名单”支持房企项目融资政策加快落地显效，下半年房企交付状况将得到改善。

2、业内人士表示，北京房地产新政出台后，二手房市场整体呈现平稳向上态势，客户从看房到成交周期明显缩短。北京市住建委公布数据显示，6 月 27 日到 7 月 10 日，北京市二手住宅网签量为 8004 套，较政策出台前两周增长超过 7%。

➤ 产业

1、6 月我国铁路货物发送量等多项指标创历史同期新高。国铁集团数据显示，6 月国家铁路发送货物 3.32 亿吨，完成货运周转量 2665 亿吨公里，同比分别增长 6.1%、5.3%。目前，我国铁路货运量、货运周转量等指标稳居世界首位。

2、上半年我国快递业务量超 800 亿件，行业发展提速，动能不断释放；快递企业已运行国际航线 40 余条，国际运输能力稳步增强。在多地启用、升级跨境仓同时，我国农村寄递网络覆盖范围也在逐渐扩大。

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、上半年我国邮轮运输加速恢复，共有 23 艘邮轮运营 206 个航次，全国邮轮旅客运输量近 50 万人次，其中二季度环比增长接近 60%。目前，我国沿海省份全面实施外国旅游团乘坐邮轮入境 15 天免签政策。

4、第二艘国产大邮轮开始总装搭载，建造进入加速期。无论是船型尺度、房舱布局，还是系统配置等方面，第二艘邮轮都有较大提升，建造时间却更少，建造效率提升 20%，船坞周期将压缩近 8 个月。

5、乘联会秘书长崔东树表示，随着国家“以旧换新”政策逐步见效，车市新品价格战阶段性降温，“6.18”促销拉动半年末冲刺，前期市场观望群体消费热情被激发，6 月全国乘用车市场保持相对较好的发展态势。

6、通过金融政策手段“变相降价”，正成为部分车企新选择。分析指出，与直接降价相比，金融促销手段在吸引消费者同时，对企业财务健康有着更为积极影响。

7、业内人士认为，无人驾驶出租车大规模商业化尚需数年。要实现大规模商业化，无人驾驶出租车必须越过社会接受度以及交通立法等多道门槛，而这些挑战甚至远大于无人驾驶技术本身。

8、据猫眼专业版数据，2024 年暑期档国内电影票房已超过 40 亿元，观影人次（含预售）破亿。7 月 14 日，国内电影票房突破 3 亿元，已连续两日突破 2 亿元。

➤ 海外

1、韩国汽车平均出口价格呈上升趋势。韩国汽车移动产业协会（KAMA）表示，上半年韩国汽车出口单价为 2.5224 万美元，创历史同期新高。

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、由于铁路设施年久失修，德国铁路公司将从7月15日起关闭连接金融中心法兰克福和德国南部地区的一条铁路主干线，进行为期5个月的翻新升级，预计耗资13亿欧元。

➤ 国际股市

1、谷歌将斥资230亿美元收购网络安全初创公司Wiz。

2、OpenAI 举报人向美国证券交易委员会（SEC）提交一项投诉，指控OpenAI非法禁止员工就其AI技术可能对人类构成严重风险，向监管机构发出警告，呼吁对其展开调查。

➤ 商品

1、科威特石油公司新发现“巨型”油田，储量超过30亿桶，相当于科威特三年整体产量

➤ 债券

1、今年以来，亚洲高收益债成为全球债券市场“最靓的仔”，Markit iBoxx 亚洲美元高收益债券指数涨近13%。业内人士表示，亚债市场大概率已度过最艰难时刻，相较历史平均水平而言，仍处于相对低位，当前依然具备投资价值。

2、7月以来，债基产品收益表现出明显震荡。截至7月12日，超1000只债基月内回报为负。展望后市，短期内债市波动或仍将持续，市场情绪偏向谨慎，偏防御性的中短端资产或相对占优。

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。



➤ 外汇

1、中信建投认为，美联储降息交易近在眼前，但特朗普胜选或进一步强化“高利率+强美元”组合，经济和市场预期面临重塑。资产策略分两步走，前期交易软着陆+降息，美债涨、美元下、美股稳、油价升；后期关注大选，特朗普若胜选，走势或逆转，市场开始新一轮合理中枢寻找过程，短期波动将放大。

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
7:01	英国7月Rightmove平均房屋要价指数
10:00	中国第二季度及上半年GDP
10:00	中国上半年固定资产投资（不含农户）
10:00	中国6月社会消费品零售总额
10:00	中国6月规模以上工业增加值
10:00	中国上半年房地产开发和销售
10:00	中国6月城镇调查失业率
10:00	中国6月能源生产情况
14:30	瑞士6月生产者/进口物价指数
17:00	欧元区5月工业产出
20:30	7月纽约联储制造业指数
20:30	加拿大5月批发销售
23:30	美国3个月期及6个月期国债竞拍
次日5:00	韩国6月进口、出口物价指数

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
9:30	中国70个大中城市6月住宅销售价格
10:00	国家统计局介绍6月国民经济运行情况
22:30	加拿大央行公布企业前景展望调查
	二十届三中全会7月15日至18日召开
	美国共和党全国代表大会于7月15日至18日举行，将正式提名特朗普为共和党总统候选人
	欧元集团举行会议
	日本东京证券交易所因海洋日休市
次日0:30	美联储主席鲍威尔与凯雷集团联席执行董事长David Rubenstein进行对话
次日4:35	2024年FOMC票委戴利参加主题为“牛市、熊市和银行家”的会议

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。