



资讯早间报

制作日期：2024/7/17

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品普遍上涨，20号胶涨1.7%，丁二烯橡胶涨1.45%。黑色系全线上涨。农产品多数上涨，菜粕涨4.38%，豆粕涨1.84%，豆二涨1.62%。基本金属多数收跌，沪锌跌1.05%，沪铜跌0.95%，沪铝跌0.43%，沪镍跌0.37%，不锈钢跌0.07%，沪锡跌0.04%，沪铅涨0.43%，氧化铝涨0.97%。沪金涨1.53%，沪银涨1.17%。
- 国际油价全线下跌，美油8月合约跌1.33%，报80.82美元/桶。布油9月合约跌1.18%，报83.85美元/桶。
- 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX黄金期货涨1.84%报2473.6美元/盎司，COMEX白银期货涨1.77%报31.485美元/盎司。
- 伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME期铜跌1.45%报9664美元/吨，LME期锌跌2%报2896美元/吨，LME期镍涨0.23%报16740美元/吨，LME期铝跌1.85%报2416美元/吨，LME期锡涨0.39%报33375美元/吨，LME期铅涨0.05%报2189美元/吨。
- 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货涨0.43%报1044.5美分/蒲式耳；玉米期货涨1.24%报409.25美分/蒲式耳，小麦期货跌0.47%报530美分/蒲式耳。

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. 国家统计局发布数据，根据有关基础资料和国内生产总值（GDP）核算方法，经初步核算，我国2024年二季度金融业GDP同比增长4.3%，房地产业GDP同比下降4.6%。
2. 近日，国家能源局在济南组织召开国家级电力应急基地应急能力建设观摩交流会，研究部署下一步重点工作任务，加快推进以国家级电力应急基地为重点的应急体系建设工作。会议强调，要着力提升监测预警、防灾抗灾、应急救援、隐患治理“四个能力”，扎实推进国家级电力应急基地和研究中心规划实施方案落地。
3. 据工信部网站消息，2024年1—6月，我国造船完工量2502万载重吨，同比增长18.4%；新接订单量5422万载重吨，同比增长43.9%；截至6月底，手持订单量17155万载重吨，同比增长38.6%。1—6月，我国造船三大指标以载重吨计分别占全球总量的55.0%、74.7%和58.9%。
4. 国际货币基金组织（IMF）16日发布《世界经济展望报告》更新内容，预计2024年中国经济增长5%。IMF首席经济学家皮埃尔-奥利维耶·古兰沙表示，中国等亚洲新兴经济体仍是全球经济主要引擎。

【能化期货】

1. 中国农资流通协会发布关于秋季磷肥市场形势预测分析及行业倡议：化肥生产及流通企业要提高政治站位，切实履行社会责任，积极响应国家“保供稳价”政策要求，保障国内化肥供应货足价稳，不跟风炒作，不哄抬物价，稳定好市场预期。化肥生产及流通企业要根据实际情况有序开展生产、采购活动，切勿

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。



进行脱离自身生产及流通能力的生产经营炒作行为，同时还需谨防化肥价格上涨导致的出口政策收紧。

2. 据隆众资讯，最新数据显示，截至7月15日当周，国内沥青104家社会库库存共计275万吨，环比减少1.8%。国内54家沥青样本厂库库存共计115.2万吨，环比增加0.2%。本期国内沥青厂库库存小幅累库，其中山东地区厂库累库较多，主要由于部分炼厂相继复产沥青，供应方面有所增加，带动厂库累库。

【金属期货】

1. 据中国汽车工业协会分析，2024年6月，在商用车主要品种中，与上年同期相比，客车和货车产销同比均呈小幅下降。2024年6月，商用车产销分别完成33万辆和33.7万辆，产量环比增长2.8%、销量环比下降1.2%，同比分别下降3.5%和4.9%。2024年1-6月，商用车产销分别完成200.5万辆和206.8万辆，同比分别增长2%和4.9%。

2. 上金所公告，自2024年7月17日（星期三）收盘清算时起，Au（T+D）、mAu（T+D）、Au（T+N1）、Au（T+N2）、NYAuTN06、NYAuTN12等合约的保证金比例从10%调整为9%，下一交易日起涨跌幅度限制从9%调整为8%；CAu99.99合约保证金每手65,000元调整至每手60,000元。

3. 两位参与定价谈判的市场人士称，一些日本铝买家已同意向两家全球生产商支付7月至9月交货价格为每吨较基准价格高出172美元，较上一季度上涨16%-19%。这一价格高于4月至6月当季每吨溢价145美元至148美元的价格，以及生产商最初提出的每吨溢价175美元至190美元的报价。

4. 根据《中华人民共和国期货和衍生品法》《期货交易管理条例》《期货交易所管理办法》等有关法律、法规和规章，上海期货交易所起草了《上海期货交易所铅期货期权合约（征求意见稿）》《上海期货交易所镍期货期权合约（征求意见稿）》《上海期货交易所锡期货期权合约（征求意见稿）》《上海期货交易所氧化铝期货期权合约（征求意见稿）》，现向社会公开征求意见。

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. 伦敦金属交易所（LME）期货和期权数据显示，截至7月12日当周，投机者已经将LME铜的净多头减少3668手至81934手，将LME铝的净多头减少3452手至122310手，为四个月以来最低水平。

【黑色系期货】

1. 力拓发布二季度产销报告显示，二季度皮尔巴拉业务铁矿石产量为7950万吨，环比增加2%，同比减少2%。二季度皮尔巴拉业务铁矿石发运量为8030万吨，环比增加3%，同比增加2%。二季度加拿大铁矿石公司（IOC）的球团精粉总产量220万吨，环比减少16%，同比增加6%。2024年力拓皮尔巴拉铁矿石发运量目标（100%）维持3.23-3.38亿吨不变。
2. Mysteel统计中国47港进口铁矿石库存总量15568.20万吨，较上周一增加13万吨；45港库存总量14973.20万吨，较上周一增加34万吨。
3. 卫星数据显示，2024年7月8日-7月14日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量1253.4万吨，环比上升14万吨，库存绝对量略低于今年以来的平均值。
4. 必和必拓（BHP）2024财年四季度铁矿石总产量6921.4万吨，环比增加13%，同比增加6%。2024财年铁矿石总产量2.59684亿吨，同比增加1%。2024财年四季度铁矿石销量总计6836.6万吨，2024财年总销量为2.60743亿吨，同比增加3%。2024年产量指导目标为2.54-2.645亿吨，2025年为2.55-2.655亿吨。
5. 淡水河谷2024年二季度铁矿石总产量8059.8万吨，环比增加13.8%，同比增加2.4%；销量总计7979.2万吨，环比增加25%，同比增加7.3%。淡水河谷2024年产量指导目标维持3.1-3.2亿吨不变。

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. 国家粮油信息中心监测显示，7月12日，全国主要油厂进口大豆商业库存650万吨，周环比上升21万吨，月环比上升43万吨，同比上升65万吨，较过去三年均值高33万吨，处于历史同期中等偏上水平。当日国内主要油厂豆粕库存124万吨，周环比上升14万吨，月环比上升23万吨，同比上升59万吨，较过去三年均值高29万吨，创近6年历史同期最高。
2. 中国粮油商务网监测数据显示，截止到第28周末（7月13日），国内油厂平均开机率为52.53%，较上周的52.69%开机率下降0.16%。全国油厂大豆压榨总量为206.64万吨，较上周的207.28万吨下降了0.63万吨，其中国产大豆压榨量为4.06万吨，进口大豆压榨量为202.58万吨。本周预期大豆加工量增加至216.39万吨，开机率为55.01%。
3. 南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2024年7月1-15日马来西亚棕榈油单产增加9.57%，出油率减少0.15%，产量增加8.69%。
4. 据Wind数据，截至7月16日当周，豆油港口库存录得95.9万吨，较7月9日当周的92.3万吨增加3.6万吨。
5. 巴西植物油行业协会（Abiove）将巴西2024年大豆产量预估上调70万吨，至1.532亿吨，因单产预期调整。Abiove称，巴西2024年豆粕出口预估上调至2170万吨，此前预估为2160万吨。
6. 据欧盟委员会，截至7月14日，欧盟2024/2025年玉米进口量为903946吨，而去年同期为744682吨。欧盟2024/2025年大麦出口量为409546吨，而去年同期为702923吨。欧盟2024/2025年软小麦出口量为788201吨，而去年同期为150万吨。欧盟2024/2025年棕榈油进口量为67592吨，而去年同期为151315吨；大豆进口量为349285吨，而去年同期为552016吨。

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. 巴西全国谷物出口商协会（ANEC）预计，7月巴西大豆出口量为1071万吨，此前预期为1030万吨；玉米出口量为451万吨，此前预期为410万吨；豆粕出口量为223万吨，此前预期为187万吨。

金融市场

➤ 金融

1、内地首批沙特ETF上市首日迎来“开门红”。南方东英沙特阿拉伯ETF与华泰柏瑞南方东英沙特阿拉伯ETF正式上市，双双以涨停报收，换手率更是高达427.67%、333.72%，合计成交金额逼近50亿元大关。

2、继今年5月遭流拍之后，东海基金22.6%的股权二度流拍。此外，另一家中小基金公司——前海联合基金，近期股权二次拍卖也遭遇无人出价，最终落得流拍的境地。

3、百亿量化大厂重大人事变动！思勰投资创始合伙人吴家麒将退出思勰，双方已经完成“分手协议”的签订，预计会在1-2个月内完成股权转让。思勰投资相关人士对此予以证实。

➤ 楼市

1、在全国层面房贷利率取消下限后，多地房贷利率不断探底。但新增房贷明显受优待而存量房贷利率却“高位站岗”，降低存量房贷利率的呼声也越发高涨。分析指出，未来存量房贷利率是否整体下调，将和存款利率是否下调以及下调幅度有密切关系。

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、市场传言云南玉溪有金融机构的房贷利率已跌破“3 字头”，首套房商贷利率降至 2.95%，且该利率申请没有严格限制。相关机构对此回应称，首套房商业贷款利率最低 3.45%，传言中 2.95%的低房贷利率，只针对贷款期限五年以下的少数客户。

3、浙江台州临海市成交一宗涉宅地块，经过 121 轮竞价，最终由浙江伟星房地产开发有限公司以总价 6 亿元竞得，溢价率 25%。

➤ 产业

1、工信部发布数据显示，上半年，我国造船完工量 2502 万载重吨，同比增长 18.4%；新接订单量 5422 万载重吨，同比增长 43.9%；截至 6 月底，手持订单量 17155 万载重吨，同比增长 38.6%。三大指标分别占世界市场份额的 55%、74.7% 和 58.9%。

2、国内首个覆盖智能网联汽车及自动驾驶能力测试全部场景要求的大型综合封闭式智能网联汽车试验场——长三角（盐城）智能网联汽车试验场正式运行。同时，该测试道路在设计时还考虑到未来飞行汽车的测试要求，可服务于通用航空飞行器测试。

3、上海预计最快一周内面向市民启动无人驾驶汽车公测，测试期间全程免费，首批预计将有 5 辆车投入公开测试。

4、浙江加快推进大视听产业高质量发展，目标是到 2027 年，打造年营业收入超万亿元大视听产业，培育视听内容生产、视听电子产品、视听文化服务三大千亿级产业集群。

5、武汉市发文推进商业航天突破性发展，大力推进武汉国家航天产业基地建设，打造商业航天千亿产业集群。



6、步入7月中旬，包装纸市场的白板纸行业迎来新一轮涨价潮。多家造纸企业宣布自7月15日、7月16日起，各家涂布白板纸在原价的基础上统一上涨，上涨幅度在50元/吨至100元/吨。

➤ 海外

1、特朗普表示，“特朗普经济学”等同于“低利率和税收”；若当选总统，考虑邀请摩根大通 CEO 戴蒙担任财政部长；在11月大选之前，美联储应该避免降息。

2、泰国政府发布公告，从7月15日起，延长包括中国（包含港澳台）在内的93个国家和地区的游客、商务人士和短期工作者免签入境停留时间，单次停留不超过60日。此前为30日。

3、美国6月零售销售环比持平，好于预期的下降0.3%，前值从升0.1%修正为升0.3%。核心零售销售环比升0.4%，创三个月来最大增幅，预期持平，前值从降0.1%修正为升0.1%。

4、据全美住房建筑商协会公布，美国7月NAHB房产市场指数录得42，连续第三个月下降，降至今年最低水平，原因是利率上升打压销售，并使建筑融资成本居高不下。

5、美国6月进口物价指数同比升1.6%，预期升1%，前值升1.1%；出口物价指数同比升0.7%，预期升1%，前值升0.6%。

6、欧元区7月ZEW经济景气指数43.7，前值51.3。德国7月ZEW经济景气指数41.8，预期42.3，前值47.5。

7、欧元区5月出口环比下降2.6%，进口环比下降0.1%，季调后贸易帐顺差123亿欧元，创2023年10月以来的最低水平。

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、加拿大6月CPI同比升2.7%，预期升2.8%，前值升2.9%；环比降0.1%，预期持平，前值升0.6%。

➤ 国际股市

1、热门中概股多数上涨，能链智电涨66.43%，中进医疗涨18.39%，阿特斯太阳能涨9.25%，大全新能源涨8.52%，晶科能源涨7.28%，万国数据涨4.75%，传奇生物涨3.54%，百济神州涨3.49%，极氪涨3.32%，世纪互联涨3.23%，再鼎医药涨3.22%；跌幅方面，盛美半导体跌6.31%，名创优品跌3.99%，BOSS直聘跌2.71%。中概新能源汽车股集体上涨，蔚来汽车涨5.83%，小鹏汽车涨6.49%，理想汽车涨1.46%。

2、特斯拉全球副总裁陶琳称，上海储能超级工厂将按计划将于2025年完工。而特斯拉上海超级工厂将会继续维持现状生产，并且对中国市场非常有信心。特斯拉计划在年底前量产装车完全采用干法电极的4680电池，这将是4680电池的“完全体”版本。

3、马斯克表示，SpaceX和X（原推特）总部将从加州迁至得州，此前马斯克在X平台批评民主党籍加州州长纽森的政策。6月中旬特斯拉已将总部从特拉华州迁至得州。

4、英国反垄断监管机构已开始对微软-Inflexion AI交易展开正式的反垄断调查。今年3月，微软同意向AI初创公司Inflexion AI支付6.5亿美元，用于获得其AI软件的授权。

5、知情人士称，美国联邦贸易委员会（FTC）对亚马逊-Adept交易展开调查。为规避反垄断审查，亚马逊此前与Adept达成技术授权协议，Adept的联合创始人及部分团队成员将加入亚马逊。

6、知情人士透露，威瑞森电信正在探索在全美范围内出售数千座移动电话信号塔，此次出售可能带来超过30亿美元的收入。

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、摩根士丹利第二季度净营收 150.19 亿美元，净利润 30.76 亿美元，每股摊薄收益 1.82 美元，均超市场预期。摩根士丹利宣布将每股季度股息提高至 0.925 美元。

8、美国银行第二季度营收同比增长 1%至 254 亿美元，略超市场预期；利润下滑 6.9%至 69 亿美元，合每股 0.83 美元。

9、嘉信理财第二季度净营收 46.9 亿美元，同比增 0.7%；净利润 12.11 亿美元，同比增 3.2%。期内新增经纪账户数增至 98.5 万，但低于分析师预期。

10、Adobe Analytics 预测，亚马逊为期两天(7.16-7.17)的 Prime Day 活动销售额可能高达约 140 亿美元，创下历史新高，同比增长 10.5%。

11、知情人士称，谷歌母公司 Alphabet 正在就以 230 亿美元收购网络安全初创公司 Wiz 进行深入谈判。

12、通用汽车 CEO 玛丽·巴拉 (Mary Barra) 表示，通用汽车无法实现 2025 年电动汽车年销量 100 万辆目标，目前电动汽车交付速度正在放缓。

➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘，能源化工品普遍上涨，20 号胶涨 1.7%，丁二烯橡胶涨 1.45%。黑色系全线上涨。农产品多数上涨，菜粕涨 4.38%，豆粕涨 1.84%，豆二涨 1.62%。基本金属多数收跌，沪锌跌 1.05%，沪铜跌 0.95%，沪铝跌 0.43%，沪镍跌 0.37%，不锈钢跌 0.07%，沪锡跌 0.04%，沪铅涨 0.43%，氧化铝涨 0.97%。沪金涨 1.53%，沪银涨 1.17%。

2、上海黄金交易所：自 7 月 17 日收盘清算时起，Au (T+D)、mAu (T+D)、Au (T+N1)、Au (T+N2)、NYAuTN06、NYAuTN12 等合约的保证金比例从 10%调整为 9%，下一交易日起涨跌幅度限制从 9%调整为 8%；CAu99.99 合约保证金每手 65000 元调整至每手 60000 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。



3、巴西植物油行业协会：将巴西 2024 年大豆产量预估上调 70 万吨至 1.532 亿吨整，出口预估持平于 9780 万吨，年末库存预估上调至 480.5 万吨；豆粕出口预估上调至 2170 万吨。

4、美国至 7 月 12 日当周 API 原油库存减少 444.2 万桶，预期增加 100 万桶，前值减少 192.3 万桶。

5、上海有色网最新报价显示，7 月 16 日，国产电池级碳酸锂价格下跌 1600 元报 8.79 万元/吨，创逾 3 年新低，连跌 4 日。

6、波罗的海干散货指数跌 2.56%至 1942 点，连续两日下跌。

➤ 债券

1、债市综述，现券期货整体震荡偏暖，7 年期国债活跃券收益率创历史新低。国债期货收盘微涨；地产债多数上涨。央行公开市场加大投放资金，在缴税冲击下，DR001 加权平均利率涨逾 10bp 至 1.9%关口。

2、中证转债指数收盘跌 0.13%，万得可转债等权指数跌 0.06%。其中，15 只可转债跌幅超 2%，广汇转债跌停，雪榕转债、伟 24 转债分别 6.21%、6.19%。涨幅方面，21 只可转债涨幅超 2%，中装转 2 涨停，今飞转债、东时转债分别涨 14.17%、11.58%。

➤ 外汇

1、周二在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.2662，较上一交易日跌 35 个基点，夜盘收报 7.2685。人民币对美元中间价报 7.1328，调贬 15 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、日本内阁官房长官林芳正表示，日本随时准备采取一切可能的措施来应对过度的货币波动，让市场对重新干预以支撑日元的可能性保持警惕。另外，对比央行数据和货币经纪商估值显示，日本当局上周五可能入市干预，干预规模可能在 2.14 万亿日元左右。

冠通期货研究所

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。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
06:45	新西兰第二季度CPI
08:30	澳大利亚6月西太平洋领先指标
14:00	英国6月CPI
14:00	英国6月零售物价指数
14:00	英国6月未季调输入/输出PPI
16:30	英国5月DCLG房价指数
17:00	欧元区6月CPI终值
19:00	美国至7月12日当周MBA30年期抵押贷款利率
20:30	美国6月新屋开工总数年化
20:30	美国6月营建许可总数
21:15	美国6月工业产出
22:30	美国至7月12日当周EIA原油库存

财经大事

北京时间	事件
09:20	央行公开市场有1030亿元MLF和20亿元7天期逆回购到期
15:20	印尼央行利率决议
20:15	德国财长林德纳就2025年预算草案举行新闻发布会
21:00	2024年FOMC票委、里奇蒙德联储主席巴尔金发表讲话
21:35	美联储理事沃勒就经济前景发表讲话
/	二十届三中全会7月15日至18日召开
次日 02:00	美联储公布经济状况褐皮书

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。