



资讯早间报

制作日期：2024/7/19

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品涨跌互现，纸浆涨 1.52%。黑色系涨跌不一，焦煤涨 1.66%。农产品普遍上涨，菜油涨 1.41%。基本金属多数收跌，沪锡跌 2.65%，沪铜跌 2.17%，沪锌跌 0.91%，沪铝跌 0.66%，沪铅跌 0.3%。沪金跌 0.41%，沪银跌 1.71%。
- 国际油价全线下跌，美油 9 月合约跌 0.75%，报 80.83 美元/桶。布油 9 月合约跌 0.31%，报 84.82 美元/桶。
- 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX 黄金期货跌 0.49%报 2447.9 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 1.18%报 30.02 美元/盎司。
- 伦敦基本金属全线收跌，LME 期铜跌 2.74%报 9371 美元/吨，LME 期锌跌 1.35%报 2809 美元/吨，LME 期镍跌 0.19%报 16425 美元/吨，LME 期铝跌 0.69%报 2385.5 美元/吨，LME 期锡跌 4.17%报 31575 美元/吨，LME 期铅跌 1.62%报 2155 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 0.26%报 1043.75 美分/蒲式耳；玉米期货跌 1.58%报 405.25 美分/蒲式耳，小麦期货跌 0.83%报 534.75 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. 据新华社，中国共产党第二十届中央委员会第三次全体会议，于 2024 年 7 月 15 日至 18 日在北京举行。全会提出，科学的宏观调控、有效的政府治理是发挥社会主义市场经济体制优势的内在要求。必须完善宏观调控制度体系，统筹推进财税、金融等重点领域改革，增强宏观政策取向一致性。要完善国家战略规划体系和政策统筹协调机制，深化财税体制改革，深化金融体制改革，完善实施区域协调发展战略机制。到二〇三五年，全面建成高水平社会主义市场经济体制，到二〇二九年中华人民共和国成立八十周年时，完成本决定提出的改革任务。
2. 欧洲央行如期维持利率不变，并且没有给出下一步行动的指引，还称国内物价压力仍然很高，通胀将在明年较长时间内高于目标。该行还强调，管委会将继续遵循依赖数据和逐次会议决策的方式，以确定适当的限制性利率水平和持续时间。
3. 美媒曝舒默、佩洛西和奥巴马等民主党大佬都希望拜登评估是否继续参选，部分高层认为拜登最早可能在本周末决定退选；美媒称拜登指示评估哈里斯的民调情况，其已接受败选和退选的可能，但尚未作出决定；拜登竞选团队及白宫官员都表示拜登将继续竞选。

【能化期货】

1. 据日本石油协会（PAJ），截至 7 月 13 日当周，日本商业原油库存下降 13 万千升至 1056 万千升。日本汽油库存下降 55000 千升至 162 万千升。日本石脑油库存下降 1000 千升至 134 万千升。日本煤油库存下跌 4.9 万千升，至 166 万千升。日本炼油厂的平均开工率为 59.3%，而 7 月 6 日的这一周为 56.4%。

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. 据隆众资讯，截止 2024 年 7 月 18 日，中国纸浆主流港口样本库存量 176.8 万吨，较上期上涨 12.8 万吨，环比上涨 7.8%，库存量在本周呈现累库的走势，港上库存在过去连续两周呈累库走势。

3. 据新加坡企业发展局（ESG），截至 7 月 17 日当周，新加坡燃料油库存上涨 232.5 万桶，达到 4 周高点 2013.2 万桶。新加坡轻馏分油库存上涨 120.6 万桶达到 1451.3 万桶的两周高点。新加坡中馏分油库存上涨 269.1 万桶，达到 11 周高点 1114.5 万桶。

4. 欧佩克+代表预计，该组织将于 8 月 1 日召开的会议将是例行会议，不会改变从第四季度开始增产的计划。欧佩克+上月同意从 10 月开始取消 220 万桶/日的自愿减产。与会代表表示，目前没有计划让联合部长级监督委员会就产出政策提出任何建议。

5. 据 Wind 数据，截至 7 月 18 日，华东港口甲醇库存为 58.30 万吨，7 月 11 日为 50.25 万吨，环比增加 8.05 万吨。

6. EIA 天然气报告显示，截至 7 月 12 日当周，美国天然气库存总量为 32090 亿立方英尺，较此前一周增加 100 亿立方英尺，较去年同期增加 2500 亿立方英尺，同比增幅 8.4%，同时较 5 年均值高 4650 亿立方英尺，增幅 16.9%。

【金属期货】

1. 铜矿商自由港印尼（Freeport Indonesia）在一份声明中称，今年 8 月至 12 月期间，该公司旗下新投产的冶炼厂将加工约 40 万吨铜精矿。该冶炼厂的铜精矿加工能力为 170 万吨，电解铜产能为 65 万吨左右，黄金产能为 50—60 吨。加工能力将在 8 月逐步提升，并将在 12 月达到满负荷运转。满负荷运转后，Freeport Indonesia 的冶炼厂和 PT Smelting 将能够在国内加工 Freeport Indonesia 所生产的全部 300 万吨铜精矿。

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. 市场人士表示，7月至9月日本买家支付的铝升水敲定为每吨172美元，较上一季度上涨16%-19%，反映出亚洲供应趋紧。该水平高于4月至6月的每吨145美元至148美元，也是连续第二个季度上涨。但低于全球生产商最初提出的每吨175美元至190美元的报价。

3. 美国银行预测2025年铜的平均价格为每吨10750美元，2026年为每吨12000美元。供应紧缩的铜矿正日益影响精炼生产，铜项目的相对稀缺开始反映在金属价格中。

【黑色系期货】

1. 据Mysteel，截至7月18日当周，螺纹钢产量、厂库连续第三周下降，社库连续第二周减少，表需由增转降。其中螺纹产量223.47万吨，较上周减少3.75万吨，降幅1.65%；螺纹社库578.57万吨，较上周减少5.96万吨，降幅1.02%；螺纹表需231.44万吨，较上周减少3.83万吨，降幅1.63%。

2. 据Mysteel18日监测33个主要城市库存，本周热轧板卷社会库存330.68万吨，周环比减少0.86万吨，月环比增加3.91万吨，年同比（公历）增加49.38万吨。监测55个主要城市库存数据，本周热轧板卷社会库存461.84万吨，周环比增加2.83万吨，月环比增加18.57万吨，年同比（公历）增加66.72万吨。

3. 澳新银行将铁矿石三个月目标价下调至每吨100美元（此前为每吨115美元）。

4. 据隆众资讯，本周全国浮法玻璃日度平均产销率较上期下降7个百分点，行业累库力度增大。截止到7月18日，全国浮法玻璃样本企业总库存6513.6万重箱，连增6周，逼近3个半月高位，环比增加155.3万重箱或2.44%，同比增加37.1%，折库存天数27.8天，较上期增加0.7天。

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. 本周 Mysteel 煤焦事业部调研全国 30 家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利 33 元/吨；山西准一级焦平均盈利 39 元/吨，山东准一级焦平均盈利 97 元/吨，内蒙二级焦平均盈利-8 元/吨，河北准一级焦平均盈利 90 元/吨。

【农产品期货】

1. 目前国内三大油脂库存总量虽较去年小幅下降，但仍处于历史较高水平，植物油供给充裕。后期来看，7 月份油厂开机率将处于中等偏上水平，预计大豆、油菜籽月度压榨量分别在 800 万吨和 50 万吨左右，豆油大概率继续累库，菜油库存将维持高位。棕榈油方面，近期进口利润转负，部分企业出现洗船，后续棕榈油进口到港维持稳中有增趋势，预计 7-9 月进口棕榈油到港分别为 35 万吨、32 万吨和 36 万吨。

2. 据马来西亚棕榈油局 MPOB，马来西亚将 8 月份毛棕榈油的出口税维持在 8%。但将 8 月份的参考价从 7 月份的 3839.63 林吉特/吨上调至 3880.86 林吉特/吨。

3. 国家粮油信息中心监测显示，7 月前两周，我国企业预订近 75 船巴西大豆（约 450 万吨），这些大豆主要是在 8 月份交付，少量将在明年交付，采购加快主要是因为巴西大豆出口报价降低。

4. 据商务部，2024 年 6 月 17 日，商务部决定对原产于欧盟的进口相关猪肉及猪副产品进行反倾销立案调查。鉴于相关出口商和国内生产者数量众多，全面调查将给调查机关带来过重负担并妨碍调查及时完成，根据《中华人民共和国反倾销条例》和《反倾销调查抽样暂行规则》有关规定，调查机关决定采用抽样方法进行调查。

5. 巴西航运机构 williams 发布的数据显示，截至 7 月 17 日当周，巴西港口等待装运食糖的船只数量为 87 艘，此前一周为 89 艘。港口等待装运的食糖数量为 425.44 万吨，此前一周为 392.24 万吨。在当周等待出口的食糖总量中，高等级原糖(VHP)数量为 418.08 万吨。桑托斯港等待出口的食糖数量为 315.25 万吨，帕拉纳瓜港等待出口的食糖数量为 93.35 万吨。

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。



6. 美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告向未知目的地出口 51 万吨大豆和 15 万吨豆粕，均于 2024/2025 年交付。

7. USDA 最新干旱报告显示，截至 7 月 16 日当周，约 5% 的美国大豆种植区域受到干旱影响，而此前一周为 8%，去年同期为 50%。约 5% 的美国玉米种植区域受到干旱影响，而此前一周为 7%，去年同期为 55%。约 16% 的美国棉花种植区域受到干旱影响，而此前一周为 18%，去年同期为 17%。

8. 据美国农业部，美国 2023/2024 年度大豆出口净销售为 36 万吨，前一周为 20.8 万吨；2024/2025 年度大豆净销售 37.5 万吨，前一周为 19.1 万吨，美国 2023/2024 年度玉米出口净销售为 43.8 万吨，前一周为 53.8 万吨。

9. 布宜诺斯艾利斯谷物交易所发布数据显示，截至 7 月 17 日，阿根廷玉米收割率为 79.2%，环比上周增加 9%，较去年同期增加 13.1%。维持对阿根廷玉米产量预估在 4650 万吨不变。

10. 美国商品期货交易委员会（CFTC）最新数据，截至 7 月 12 日，美棉 ON-call 未点价卖出订单 55379 手，环比减少 1655 手；未点价买入订单 80938 手，环比减少 598 手。ICE 棉花期货盘面 2024/25 年度（8 月至次年 7 月）的 ON-CALL 合约未点价卖出订单为 53157 手，环比减少 1572 手。

金融市场

➤ 金融

1、首批两只沙特 ETF 获资金连续爆炒，昨日上午复牌后再度大涨，随后一路下行双双收跌，跌幅均在 7% 左右。由于存在严重的市场炒作风险，沪深交易所将对异常交易行为进行从严认定，并视情况从重采取列为重点监控账户、暂停账户交易、限制账户交易等自律管理措施。同时，逾 20 家券商发布沙特 ETF 交易风险提示公告。

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、法巴证券中国公司登记成立，注册资本 11 亿元。该公司是继摩根大通证券、高盛高华证券、渣打证券之后，中国第四家获批设立的外商独资券商。

3、公募基金半年报披露正在火热进行。华夏基金、国投瑞银基金等机构旗下的 5000 余只基金产品发布半年报。总体来看，纯债型以及混合债券型基金在二季度业绩表现亮眼，绩优产品出现明显规模增长，而主动权益类基金业绩分化则较为明显，红利、AI 等板块成为上半年基金机构的投资主线。

➤ 楼市

1、偃旗息鼓多年后，房贷“返点”渐呈抬头之势，近日上海等地被曝出有银行联合房地产中介在个人住房按揭贷款中“返点”拉客的情况。北京地区也有银行客户经理透露，可以进行此类操作，“返点”金额在 1%以上。

2、湖北孝感中心城区房地产新政：今年 7 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日，在职教师、医务人员、警察、消防员等家庭可享受 1 万元补贴；支持居民通过“卖旧”购买改善性新建商品住房；新建商品房购房契税 100%补贴政策和首套房补贴政策继续顺延。

➤ 产业

1、上海发文支持大飞机产业链发展，目标是到 2026 年，实现新增投资 700 亿元以上，大飞机产业规模达到 800 亿元左右。

2、海南：8 月 1 日起，将 13 个辅助生殖类医疗服务项目、“胚胎单基因病诊断”和“椎管内阻滞分娩镇痛”纳入医疗保障基金支付范围。



3、据猫眼专业版数据，2024 年暑期档电影总票房（含预售）突破 50 亿元，《默杀》《抓娃娃》《云边有个小卖部》暂列前三位。由于竞争激烈，今年暑期档平均票价下降，部分平台降至“1 字头”甚至个位数。

4、华为终端宣布，华为 Pura 70 全系推出限时优惠，其中 Pura70 Ultra 官降 1000 元，Pura70 Pro 与 Pura70 Pro+官降 800 元，Pura70 官降 500 元。

5、Canalys 数据显示，今年第二季度，印度智能手机市场微增 1%，总出货量达 3640 万台。小米、vivo、三星、realme、OPPO 市场份额分别为 18%、18%、17%、12%、11%。

➤ 海外

1、欧洲央行维持三大关键利率不变，重申再次降息需要更多数据，且不预先承诺特定的利率路径。欧洲央行指出，内部物价压力仍然偏大，预计整体通胀在明年仍将高于目标水平。欧洲央行行长拉加德表示，9 月降息悬而未决，继续由数据决定，劳动力市场仍有惊人韧性。

2、国际货币基金组织（IMF）表示，美联储应该等到 2024 年底再考虑降息，同时美国政府需要提高税收以控制不断增长的联邦债务，加税对象包括年收入低于 40 万美元的家庭。

3、日本政府公布，上半年访日游客约为 1778 万人次，刷新 2019 年 1663 万人次的纪录，全年累计外国游客人数预计将超过 2019 年创下的 3188 万人次的高峰。

4、美国上周初请失业金人数 24.3 万人，较前一周大幅增加 2 万人，创 5 月初以来最大增幅。至 7 月 6 日当周续请失业金人数 186.7 万人，创下 2021 年 11 月以来的最高水平。



5、美国6月谘商会领先指标环比降0.2%，预期降0.3%，前值从降0.5%修正为升0.4%；同步指标环比升0.3%，前值升0.4%；滞后指标环比升0.1%，前值降0.1%。

6、日本6月份出口同比增长5.4%至9.2万亿日元，为连续第七个月增长；进口同比增长3.2%至8.9万亿日元；贸易顺差2240亿日元。

7、英国至5月三个月ILO失业率持平于4.4%，平均工资同比升5.7%，均符合预期。英国6月失业率4.36%，前值4.3%。

8、巴西将2025年GDP增速预期由2.8%下调至2.6%；维持2024年GDP增速预期在2.5%；将2024年通胀预期由3.7%上调至3.9%；将2025年通胀预期由3.2%上调至3.3%。

➤ 国际股市

1、热门中概股普遍下跌，纳斯达克中国金龙指数跌1.21%，比特数字跌9.83%，比特小鹿跌8.62%，亿航智能跌6.92%，新濠博亚娱乐跌6.78%，盛美半导体跌5.33%，达达集团跌5%，路特斯科技跌4.43%，盛大科技跌4.41%，BOSS直聘跌4.35%，汽车之家跌4.28%；涨幅方面，能链智电涨52.93%，传奇生物涨5.89%，挚文集团涨2.32%。中概汽车股全线走低，蔚来汽车跌1.16%，小鹏汽车跌2.79%，理想汽车跌1.03%。

2、意大利反垄断机构宣布，已启动针对谷歌及其母公司Alphabet不公平商业行为的调查，因其向用户发送的同意链接到其服务的请求“可能构成误导性和激进的商业行为”。

3、知情人士称，华纳兄弟正考虑将其流媒体和电影工作室业务从传统电视业务中剥离，并考虑出售资产等其他选择，以摆脱公司目前390亿美元的债务负担。

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、Facebook 母公司 Meta 表示，由于欧洲监管环境的不可预测性，将不会向欧盟客户提供其多模式人工智能模型 Llama。

5、据 Adobe Analytics 数据，在亚马逊 48 小时 Prime 会员日活动中，美国的在线支出同比飙升 11%，达到 142 亿美元，超过预期并创新纪录。

6、OpenAI 推出一款新的人工智能模型“GPT-4o mini”，称其为“目前市面上功能最强大、性价比最高的小型聊天机器人”，并计划稍后将图像、视频和音频功能集成到这款产品。

7、消息称 Meta Platforms 正探索对眼镜集团依视路进行数十亿欧元的投资，收购这家价值 870 亿欧元的法国-意大利集团的一小部分股份。

8、诺基亚第二季度销售净额 44.7 亿欧元，调整后每股收益 0.06 欧元，均不及市场预期。诺基亚仍然预测全年调整后营业利润 23 亿至 29 亿欧元。

9、阿迪达斯第二季度营收 58.22 亿欧元，同比增长 9%；营业利润 3.46 亿欧元，去年同期为 1.76 亿欧元。全年营业利润预期由 7 亿欧元上调至 10 亿欧元。

10、沃尔沃二季度调整后营收 194.5 亿瑞典克朗，营收利润率为 13.9%；净销售额 1402 亿瑞典克朗，同比持平。

11、奈飞第二季度每股收益 4.88 美元，预期 4.75 美元；营收 95.6 亿美元，预期 95.3 亿美元；净利润 21.47 亿美元，预期 20.9 亿美元。

12、雅培第二季度调整后每股收益为 1.14 美元，超出市场预期，上年同期为 1.08 美元；总营收约 103.8 亿美元，同比增长 4%。上调全年调整后每股收益区间至 4.61 美元至 4.71 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。



13、索尼宣布，将从8月1日起，在日本上调包括电视、相机和耳机在内的部分电子产品价格，平均上调约10%。

14、因为将发动机动力传输到车轮的变速箱存在缺陷，日本铃木汽车公司已向日本国土交通省申请召回包括奥拓在内的6款大约13.7万辆汽车。

15、三星电子同意收购英国人工智能初创公司Oxford Semantic，后者专注于知识图谱技术。

➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘，能源化工品涨跌互现，纸浆涨1.52%。黑色系涨跌不一，焦煤涨1.66%。农产品普遍上涨，菜油涨1.41%。基本金属多数收跌，沪锡跌2.65%，沪铜跌2.17%，沪锌跌0.91%，沪铅跌0.66%，沪铝跌0.3%。沪金跌0.41%，沪银跌1.71%。

2、郑商所发布通知，自7月22日结算时起，菜粕期货2409合约的交易保证金标准调整为10%，涨跌停板幅度调整为9%。

3、欧佩克+代表预计，该组织下个月召开的监测会议将是例行会议，不会改变从第四季度开始的增产计划。

4、商务部宣布，对欧盟进口相关猪肉及猪副产品反倾销案进行抽样调查，其中，倾销调查抽样出口数量排名前3位的公司。

5、马来西亚政府官员表示，印度突然限制农产品出口对马来西亚不利，要求印度放宽大米和糖的出口限制。

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。



6、据上海有色网最新报价，7月18日，国产电池级碳酸锂跌860元报8.64万元/吨，连跌6日，续创逾3年新低。

7、波罗的海干散货指数上涨1.16%达到1912点，结束三日连跌。

➤ 债券

1、债市综述，银行间现券震荡走弱，二十届三中全会公报出炉后，现券收益率上行幅度有所收窄。国债期货全线收跌，30年期主力合约跌0.2%。银行间资金市场情绪恢复到较为稳定状态，但DR001加权利率仍在高位，且与DR007形成倒挂。

2、中证转债指数收盘跌0.08%，万得可转债等权指数跌0.21%。其中，横河转债、通光转债、中装转2分别跌17.96%、8.53%、7.18%。涨幅方面，宏辉转债、泰坦转债涨停，东时转债、百川转2、凯中转债分别涨9.97%、5.32%、3.92%。

3、财政部、央行7月18日进行3个月期国库现金定存招投标，中标总量700亿元，中标利率2.85%，上次中标利率为2.95%。

4、香港特区政府宣布，在可持续债券计划下成功发售约250亿港元等值的人民币、美元及欧元绿色债券，认购金额超过1200亿港元等值。

5、日本5月所持美国国债减少220亿美元，至1.1万亿美元。中国5月所持美债下降24亿美元，至7680亿美元。比利时5月所持美债增加6亿美元，至3130亿美元。开曼群岛5月所持美债增加9亿美元，至1363亿美元。



➤ 外汇

1、周四在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.2572，较上一交易日上涨 79 个基点，夜盘收报 7.2620。人民币对美元中间价报 7.1285，调升 33 个基点。

2、环球银行金融电信协会（Swift）统计显示，今年 6 月，人民币在国际支付中的份额为 4.61%，连续 8 个月维持全球第四大支付货币，5 月数据为 4.47%。

3、日本内阁官房长官林芳正表示，日本央行政策目标不是引导汇率，而是实现可持续、稳定的物价目标。重要的是要让汇率反映基本面，并稳定波动。

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
07:01	英国7月Gfk消费者信心指数
07:30	日本6月核心CPI
07:50	至7月12日当周日资买进外国债券/股票
07:50	至7月12日当周外资买进日本债券/股票
14:00	德国6月PPI
14:00	英国6月季调后零售销售
16:00	欧元区5月季调后经常帐
20:30	加拿大5月零售销售
次日 01:00	美国至7月19日当周石油钻井总数

财经大事

北京时间	事件
07:45	美联储理事鲍曼发表讲话
09:20	央行公开市场有20亿元7天期逆回购到期
10:00	中共中央举行新闻发布会，介绍和解读党的二十届三中全会精神
16:00	欧洲央行公布专业预期者调查
19:00	小米集团董事长雷军发表2024年度演讲，分享小米造车三年的经历
22:40	FOMC永久票委、纽约联储主席威廉姆斯就货币政策发表讲话
次日 01:00	2024年FOMC票委、亚特兰大联储主席博斯蒂克在一场活动上致闭幕词
次日 03:30	CFTC公布周度持仓报告

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。