



资讯早间报

制作日期：2024/7/22

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品整体走低，原油跌 2.92%，LPG 跌 1.65%，纸浆跌 1.29%，纯碱跌 1.18%，丁二烯橡胶涨 1.92%。黑色系整体走低，焦炭跌 1.48%，焦煤跌 1.42%。农产品涨跌不一，棕榈油跌 1.1%。基本金属多数收跌，沪镍跌 1.88%，沪铜跌 1.04%，沪锌跌 0.53%，沪铝跌 0.46%，沪锡跌 0.42%，沪铅跌 0.39%，不锈钢涨 0.22%。沪金跌 1.79%，沪银跌 2.01%。
- 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX 黄金期货跌 2.18%报 2402.8 美元/盎司，周跌 0.74%；COMEX 白银期货跌 2.71%报 29.405 美元/盎司，周跌 5.64%。
- 国际油价全线走低，美油 9 合约跌 3.32%报 78.6 美元/桶，周跌 4.39%；布油 9 月合约跌 3%报 82.56 美元/桶，周跌 2.89%。
- 伦敦基本金属全线收跌，LME 期铜跌 1.02%报 9290 美元/吨，周跌 5.94%；LME 期锌跌 1.25%报 2774 美元/吨，周跌 5.74%；LME 期镍跌 1.24%报 16220 美元/吨，周跌 3.77%；LME 期铝跌 1.47%报 2350 美元/吨，周跌 5.28%；LME 期锡跌 1.91%报 31000 美元/吨，周跌 8%；LME 期铅跌 1.65%报 2121.5 美元/吨，周跌 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 0.72%报 1035.5 美分/蒲式耳，周跌 2.79%；玉米期货涨 0.12%报 405.5 美分/蒲式耳，周跌 2.23%；小麦期货涨 1.77%报 544.75 美分/蒲式耳，周跌 1.09%。

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】

1. 中央财办分管日常工作的副主任、中央农办主任韩文秀在7月19日举行的中共中央新闻发布会上表示，稳步扩大制度型开放，建设更高水平开放型经济新体制。要扩大对最不发达国家单边开放，扩大自主开放，有序扩大商品市场、服务市场、资本市场、劳务市场等对外开放。
2. 国家能源局发布6月份全社会用电量等数据。6月份，全社会用电量8205亿千瓦时，同比增长5.8%。1~6月，全社会用电量累计46575亿千瓦时，同比增长8.1%，其中规模以上工业发电量为44354亿千瓦时。
3. 上期所发布《上海期货交易所异常交易行为管理办法（修订版）》、上期能源发布《上海国际能源交易中心异常交易行为管理细则（修订版）》，均自2024年10月25日实施。
4. 据上海航运交易所数据，截至2024年7月19日，上海出口集装箱运价指数（综合指数）报3542.44点，与上期相比跌132.42点；中国出口集装箱运价综合指数报2153.56点，与上期相比涨3.3%。
5. 据央视新闻，李强主持召开国务院常务会议，会议指出，大规模设备更新和消费品以旧换新牵引性带动性强，加大政策支持力度有利于更好释放内需潜力。会议决定，统筹安排超长期特别国债资金，进一步推动大规模设备更新和消费品以旧换新。扎实做好下半年工作，坚定不移实现全年经济社会发展目标。支持地方增强消费品以旧换新能力，加大汽车报废更新、家电产品以旧换新补贴力度。
6. 据也门当地卫生部门消息，20日以色列对也门红海港口城市荷台达发动的空袭已造成6人死亡、83人受伤，另有3人失踪。当地时间20日下午，也门红海

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。



港口城市荷台达遭到以色列战机空袭。以色列国防军当晚发表声明说，以空军战机当天空袭了也门荷台达地区的胡塞武装军事目标，以报复近几个月来以色列遭受的“数百次袭击”。

7. 据新华社，中共中央发布关于进一步全面深化改革，推进中国式现代化的决定。《决定》指出，加快建立租购并举的住房制度，加快构建房地产发展新模式。加大保障性住房建设和供给，满足工薪群体刚性住房需求。支持城乡居民多样化改善性住房需求。充分赋予各城市政府房地产市场调控自主权，因城施策，允许有关城市取消或调减住房限购政策、取消普通住宅和非普通住宅标准。改革房地产开发融资方式和商品房预售制度。完善房地产税收制度。

8. 美国总统拜登周日在社交平台 X 上称，他不会寻求连任，并支持 59 岁的副总统卡马拉·哈里斯（Kamala Harris）成为民主党候选人。他在一份声明中说：“虽然我打算寻求连任，但我相信，在我剩余的任期内，我退选并专注于履行我作为总统的职责符合我的政党和国家的最佳利益。是时候团结起来打败特朗普了。”

【能化期货】

1. 据隆众资讯，截至7月18日，全国浮法玻璃日产量为 17.03 万吨，与 11 日持平；开工率为 83.39%，比 11 日+0.66%；产能利用率为 84.19%，与 11 日持平。全国浮法玻璃产量 119.23 万吨，环比持平，同比+1.46%；平均开工率 83.01%，环比+0.28%；产能利用率 84.19%，环比持平。

2. 据隆众资讯，截至7月18日当周，中国苯乙烯工厂整体产量在 29.7 万吨，环比增加 0.26 万吨，增幅为 0.88%；工厂开工率 68.19%，环比增加 0.58%。其中 EPS 开工率达到 55.88%，环比增长 0.91。ABS 开工率为 63.2%，环比下降 2.29%。PS 开工率为 54.75%，环比上升 0.38%。



【金属期货】

1. 据隆众资讯，截止到7月18日，锂辉石精矿（6%）CIF价格为1010美元/吨，较上期下跌60美元/吨，电池级碳酸锂价格为87000元/吨，较上周下跌3000元/吨，当日汇率7.258，企业生产利润为-9268元/吨，较上期上调1062元/吨。

2. 据SMM调研获悉，截止目前，云南地区电解铝前期停产产能全面完成复产，省内电解铝总运行产能达578万吨左右，同比增长90万吨左右。初步测算国内电解铝运行产能在4,334万吨附近，较7月初增加10万吨左右，后续随着内蒙古新增产能的持续释放及四川地区的零星复产，预计国内电解铝产能仍有小幅增长空间。

3. 上期所数据显示，上周铜库存减少6926吨，铝库存增加3622吨，锌库存减少5838吨，铅库存减少18898吨，镍库存减少453吨，锡库存减少626吨。

【黑色系期货】

1. 中央财办分管日常工作的副主任、中央农办主任韩文秀在7月19日举行的中共中央新闻发布会上表示，要促进房地产市场平稳健康发展。近期，房地产市场正在出现积极变化。我们要坚持消化存量和优化增量相结合，进一步落实和完善房地产新政策，切实做好保交房工作，盘活存量商品房和土地资源。

2. 全国45个港口进口铁矿石库存总量15131.01万吨，环比增142.12万吨，45港口日均疏港量309.72万吨，环比降0.16万吨。全国47个港口进口铁矿库存为15706.01万吨，环比增112.12万吨；日均疏港量325.58万吨降0.06万吨。

3. 247家钢厂高炉开工率82.63%，环比上周上涨0.13个百分点，同比去年减少0.97个百分点；高炉炼铁产能利用率89.62%，环比增加0.92个百分点，同比减少1.54个百分点；钢厂盈利率32.03%，环比减少4.77个百分点，同比减

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。



少 32.04 个百分点；日均铁水产量 239.65 万吨，环比增加 1.36 万吨，同比减少 4.62 万吨。

4. 自然资源部召开党组（扩大）会议传达学习党的二十届三中全会精神。会议要求，加强重要能源和矿产资源的勘探开发，扎实推进新一轮找矿突破战略行动。通过完善和优化政策，调动社会资本投入战略性矿产资源勘查开发。继续严格管控围填海，加快推动“国家深海三大平台”建设。

5. 中国煤炭运销协会发布 7 月上旬煤炭市场调度旬报。7 月上旬，临近重大会议召开，煤矿安全监察力度不减，加之终端多以去库存为主，用户采购主要是长协煤和进口煤，市场煤需求恢复不及预期，重点监测煤炭企业产量、销售量、铁路运量均下降。重点监测煤炭企业产量、销售量环比、同比下降。

6. 7 月 20 日，国家能源局发布 1-6 月份全国电力工业统计数据。截至 6 月底，全国累计发电装机容量约 30.7 亿千瓦，同比增长 14.1%。

7. 钢银电商数据显示，本周城市总库存量为 1122.54 万吨，较上周环比减少 5.02 万吨（-0.45%），本周建筑钢材库存总量为 623.72 万吨，较上周环比减少 14.52 万吨（-2.28%），本周热卷库存总量为 284.75 万吨，较上周环比增加 6.90 万吨（+2.48%）。

【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 14 日当周，加拿大油菜籽出口量较前周减少 28.1%至 17.08 万吨，之前一周为 23.77 万吨。自 2023 年 8 月 1 日至 2024 年 7 月 14 日，加拿大油菜籽出口量为 669.61 万吨，较上一年度同期的 785.12 万吨减少 14.7%。加拿大油菜籽商业库存为 157.89 万吨。

2. 马来西亚种植园和商品部长 JohariAbdulGhani 表示，老化的油棕种植园的重种率改善，可能推动马来西亚棕榈油年产量增加 250 万吨。由于马来西亚遵

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。



循可持续棕榈油标准，马来西亚不会为种植园开辟新的区域，而是将重点放在目前 570 万公顷的收割面积上提高单产。

3. 据 Wind 数据显示，截至 7 月 19 日当周，自繁自养生猪养殖利润为盈 438.58 元/头，7 月 12 日为盈利 391.98 元/头；外购仔猪养殖利润为盈利 383.42 元/头，7 月 12 日为盈利 327.15 元/头。

4. 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 10.5 万吨豆粕，于 2024/2025 年交付。

5. 俄罗斯农业咨询机构 IKAR 上周五表示，将 2024 年俄罗斯谷物出口预估从 5550 万吨下调至 5500 万吨。该机构亦将其俄罗斯谷物产量预估从 1.295 亿吨下调至 1.28 亿吨。

6. 据咨询机构 Safras&Mercado，预计巴西 2025 年大豆产量为 1.715 亿吨，而 2024 年为 1.515 亿吨；预计到 2025 年巴西大豆压榨量为 5550 万吨，高于 2024 年预计的 5430 万吨。

7. 据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 7 月 1 日至 20 日的棕榈油出口量为 1,002,572 公吨，而上月同期的出口量为 708,873 公吨。据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 7 月 1-20 日棕榈油出口环比上月同期增长 39.2%，出口量为 1,062,238 公吨。

8. 海关总署数据显示，6 月中国进口糖浆、白砂糖预混粉（税则号列 170290）21.85 万吨，同比增加 0.44 万吨，增幅 2.06%。



金融市场

➤ 金融

- 1、中共中央要求，深化金融体制改革。加快完善中央银行制度，畅通货币政策传导机制。完善金融机构定位和治理，健全服务实体经济的激励约束机制。优化国有金融资本管理体制。
- 2、中共中央提出，健全绿色低碳发展机制。实施支持绿色低碳发展的财税、金融、投资、价格政策和标准体系，发展绿色低碳产业，健全绿色消费激励机制，促进绿色低碳循环发展经济体系建设。优化政府绿色采购政策，完善绿色税制。
- 3、公募基金二季报披露完毕。截至二季度末，公募基金资产净值为 30.71 万亿元，首次突破 30 万亿元，较 2023 年末的 27.27 万亿元增长 12.6%，较 2020 年末的 20.05 万亿元增长 53.17%。数量方面，公募基金达到 12028 只，较年初增加 514 只，再创历史新高，基金份额增长至 29.67 万亿份。
- 4、公募基金行业马太效应显著。截至二季度末，管理规模排名前二十公司非货管理总规模合计达到 10.45 万亿元，占公募基金非货总规模比例为 58.77%。易方达基金、华夏基金、广发基金非货管理规模居前。
- 5、知名基金经理丘栋荣宣布离职。中庚基金发布公告，丘栋荣因个人原因自 7 月 19 日起卸任中庚价值领航等 5 只产品基金经理，同时不再担任中庚基金副总经理等职务。
- 6、直销银行 APP 迎来一波关停潮。多家银行近期宣布，对旗下直销银行 APP 进行关停整合。业内人士认为，直销银行面临定位不清晰、获客能力不足、产品同质化等问题，多家银行选择关停是出于节约成本、整合资源考虑。

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、深圳再现日光盘，楼市持续回暖趋势明显。7月21日，深圳福田海德园A区开启线上选房，116套房源全部售罄，销售额约26.9亿元。这是今年以来深圳市首个开盘即售罄的项目。

➤ 产业

1、中共中央要求，完善资源总量管理和全面节约制度，健全废弃物循环利用体系。健全煤炭清洁高效利用机制。加快规划建设新型能源体系，完善新能源消纳和调控政策措施。完善适应气候变化工作体系。

2、中共中央提出，建立国有企业履行战略使命评价制度，完善国有企业分类考核评价体系，开展国有经济增加值核算；推进能源、铁路、电信、水利、公用事业等行业自然垄断环节独立运营和竞争性环节市场化改革，健全监管体制机制。

3、中共中央提出，抓紧打造自主可控的产业链供应链，健全强化集成电路、工业母机、医疗装备、仪器仪表、基础软件、工业软件、先进材料等重点产业链发展体制机制，全链条推进技术攻关、成果应用。

4、中共中央要求，健全网络综合治理体系，深化网络管理体制改革，整合网络内容建设和管理职能，推进新闻宣传和网络舆论一体化管理，完善生成式人工智能发展和管理机制。加强网络安全体制建设，建立人工智能安全监管制度。

5、随着养老、育儿需求增加，不少三四线城市，甚至乡镇地区对家政人员需求在不断增长。一些原本是家政劳务输出地的地方，也有了越来越多就业机会。数据显示，今年三四线城市家政服务订单，同比增长两倍以上。

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、2024 第三届中国（赣州）永磁电机产业创新发展大会在江西省赣县区举办，会上举行招商引资项目签约活动，集中签约项目 11 个，签约总金额 102 亿元。

7、全国多地陆续有消费者遭遇宝马 4S 店霸王条款，之前定的宝马汽车被 4s 店拒绝交付，销售临时要求加价才能提车。车型主要集中在 i3、ix3、3 系这几款车型，多数消费者是在 5 月底 6 月定车，7 月提车时大多被要求临时加价 3 万元。

8、消息称，广汽丰田将跟进宝马等豪华燃油品牌退出价格战的策略。广汽丰田相关人士表示，官方从未说过退出价格战，广汽丰田车型还是会有优惠价格，只是优惠价格趋向稳定。

9、2024 年合肥市人工智能生态大会发布多个大模型建设最新成果及应用，其中中科大国创正式发布星云大模型 2.0。

➤ 海外

1、在拜登官宣退出 2024 年总统竞选并转而支持现任副总统哈里斯后，后者首度公开发声表示，很荣幸能得到拜登的支持，希望赢得民主党总统候选人提名，将竭尽所能团结民主党，击败特朗普。

2、欧洲央行管委马赫鲁夫表示，对利率决策没有紧迫性；没有预设的利率路径。

3、巴塞罗那市长科尔博尼表示，巴塞罗那将提高游轮乘客旅游税。

➤ 国际股市

1、在美国总统乔·拜登放弃竞选连任，并交棒给副总统卡玛拉·哈里斯后，美国股市可能开始企稳。有关拜登退选的猜测在最近几个交易日给股市带来压力，标普 500 指数创下 4 月下旬以来的最大单周跌幅。现在，随着这一风险事件的

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。



平息，基本面可能会重新成为关注焦点，“七巨头”中的部分公司将于周二发布财报。

2、巴菲特出手减持美国银行，被认为是“股神”投资者组合一次重要调整。7月17日至19日，巴菲特旗下伯克希尔·哈撒韦陆续完成几笔交易，累计出售约14.8亿美元美国银行股份。

3、波音首席执行官大卫·卡尔霍恩表示，公司正在经历“变革性变化”，已显著放缓工厂生产速度。但公司仍计划在年底前恢复生产5架787飞机。空军一号交付延迟受到供应链和通胀影响，公司将继续克服挑战，致力于飞机生产。

4、韩国“第一夫人”金建希涉嫌股价操纵、收受名牌包案件引发关注。金建希涉嫌在2009年至2012年间参与操纵宝马汽车在韩经销商德意志汽车股价，并于2020年4月被举报。检方此前两次向金建希发送询问函，但其答辩不够充分。

5、尽管谈判仍在进行，三星电子最大的工会仍将于7月22日在器兴园区举行抗议游行，预计将有1500多人参加。

➤ 商品

1、生态环境部部长黄润秋表示，碳市场运行总体平稳有序，将稳步扩大行业覆盖范围，加快将钢铁、水泥、铝冶炼等重点排放行业纳入全国碳市场。截至7月15日，全国碳市场碳配额累计成交量达4.65亿吨，累计成交额近270亿元。

2、上周金价先扬后抑，波动明显。摩根大通认为，黄金结构性牛市仍保持不变。未来几个季度黄金价格趋势仍然向上，预计今年四季度平均价格为2500美元/盎司，2025年将达到2600美元/盎司。

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。



3、俄罗斯天然气工业股份公司继续通过乌克兰向欧洲输送天然气，7月21日输送量为4200万立方米。

➤ 债券

1、中共中央要求，合理扩大地方政府专项债券支持范围，适当扩大用作资本金的领域、规模、比例。完善政府债务管理制度，建立全口径地方债务监测监管体系和防范化解隐性债务风险长效机制，加快地方融资平台改革转型。

2、中信证券表示，二十届三中全会就进一步全面深化改革做出14项重要部署，包括构建高水平社会主义市场经济体制、健全宏观经济治理体系等重点工作。对于债市而言，短期内大幅上行或下行动力均不足，长债利率仍将延续震荡。

➤ 外汇

1、中共中央要求，推动金融高水平开放，稳慎扎实推进人民币国际化，发展人民币离岸市场。稳妥推进数字人民币研发和应用。加快建设上海国际金融中心。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
6:45	新西兰6月贸易帐
9:15	中国7月贷款市场报价利率
14:00	德国5月实际零售销售
16:00	中国台湾6月外销订单
16:30	中国香港6月综合CPI
20:30	6月芝加哥联储全国活动指数
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PPI

财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有1290亿元逆回购到期
15:00	国新办举行“推动高质量发展”系列主题新闻发布会
21:30	英国央行执行理事Victoria Saporta发表讲话
	G20财长和央行行长举行会议
	美国特勤局局长在众议院小组委员会就特朗普通刺一事作证词陈述
次日2:30	纽约原油期货8月合约完成场内最后交易

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。