



资讯早间报

制作日期：2024/7/24

隔夜夜盘市场走势

1. 国际油价全线下跌，美油9月合约跌1.19%，报77.47美元/桶。布油9月合约跌1.03%，报81.55美元/桶。
2. 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX黄金期货涨0.66%报2410.6美元/盎司，COMEX白银期货涨0.32%报29.415美元/盎司。
3. 伦敦基本金属全线收跌，LME期铜跌0.65%报9157美元/吨，LME期锌跌0.88%报2702.5美元/吨，LME期镍跌0.9%报16045美元/吨，LME期铝跌0.04%报2298.5美元/吨，LME期锡跌1.3%报29500美元/吨，LME期铅跌1.39%报2054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，大豆期货涨0.68%报1076美分/蒲式耳；玉米期货涨0.48%报417美分/蒲式耳，小麦期货跌1.09%报542美分/蒲式耳。
5. 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品多数下跌，苯乙烯跌1.42%，原油跌1.4%，20号胶涨1.04%。黑色系全线下跌。农产品涨跌不一。基本金属涨跌不一，不锈钢涨0.72%，氧化铝涨0.38%，沪镍涨0.33%，沪铜跌0.42%，沪铅跌0.68%，沪锌跌0.99%，沪锡跌1.17%。沪金涨0.29%，沪银涨0.33%。

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。



重要资讯

【宏观资讯】

1. 国家发改委发布关于支持优质企业借用中长期外债，促进实体经济高质量发展的通知。其中提到，积极支持行业地位显著、信用优良、对促进实体经济高质量发展具有带动引领作用的优质企业借用外债。
2. 据央视新闻，巴勒斯坦各派别内部和解对话 21 日-23 日在北京举行。巴勒斯坦各派别内部和解对话闭幕式周二上午举行。巴勒斯坦各派代表签署关于结束分裂、加强巴勒斯坦团结的《北京宣言》。
3. 上期能源公告，林××（01131611）组（账户组号：B6000670）于 2024 年 7 月 23 日在集运指数（欧线）期货 2410 合约上账户组日内开仓交易量超限第 1 次达到上海国际能源交易中心处理标准，上期能源决定对相关客户采取限制其在相应合约上开仓 5 个交易日的监管措施。

【能化期货】

1. 俄罗斯副总理诺瓦克周二表示，俄罗斯将从 8 月 1 日起恢复对汽油出口的禁令，并正在考虑将禁令延长至今年秋季。这些限制在今年 5 月被暂停至 6 月 30 日，之后又被延长至 7 月底。
2. 据生意社消息，7 月 23 日，青岛海湾 PVC 装置陆续复工试运行，目前已开 4 条线，厂家库存不多，暂时封盘不报。厂家 PVC 产能 100 万吨。
3. 美国至 7 月 19 日当周 API 原油库存录得-385.7 万桶，降幅高于预期的-248.4 万桶，前值为-444.2 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。



【金属期货】

1. 国家发展改革委等五部门印发《电解铝行业节能降碳专项行动计划》。其中提到，严格执行电解铝产能置换政策，大气污染防治重点区域不再新增电解铝产能。合理调控铝锭等高耗能、低附加值产品出口。到 2025 年底，再生铝产量达到 1150 万吨。到 2025 年，铝水直接合金化比例达到 90%以上。
2. SMM 消息，印尼的能源和矿产资源部（ESDM）透露，已经批准了 2024 年镍生产的约 2.4 亿吨工作计划和预算（RKAB）。据能源和矿产资源部矿产和煤炭代理总干事 Bambang Suswantono 透露，现在 RKAB（镍公司）的产量为 2.4 亿吨，需求量仅为 2.1 亿吨，2024 年的 RKAB 已经满足了印度尼西亚的镍需求。
3. 伦敦金属交易所（LME）期货和期权数据显示，截至 7 月 19 日当周，投机者已经将 LME 铜的净多头减少 10706 手至 71228 手，为逾 21 周以来最低水平。只做多的多头头寸减少 26022 手至 405270 手，为 16 周以来最低水平。只做空的空头头寸减少 15316 手至 334042 手，为 15 周多以来最低水平。
4. 新疆有色金属集团蓝钻贸易责任有限公司于 23 日晚间发布了锂辉石网络竞拍公告，将于 2024 年 7 月 31 日早上 11 点进行约 5000 吨 5-5.5%品位的锂辉石精矿拍卖，起拍价格为 5600 元/吨（折干折 5%），梯度 10 元/吨/次，拍卖时长为 30 分钟。

【黑色系期货】

1. 据上证报了解，北京地区多家银行以及上海地区部分银行已开始下调房贷利率，首套房贷利率均降至 3.4%，二套房贷利率均低至 3.6%。
2. 世界钢铁协会最新公布数据显示，2024 年 6 月全球粗钢产量为 1.614 亿吨，同比提高 0.5%。其中，中国粗钢产量为 9161 万吨，同比提高 0.2%。

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。



3. 据央视新闻，7月份以来，大秦铁路煤炭日运量超100万吨，秦皇岛港、唐山港、曹妃甸港存煤量保持在2400万吨以上，对口供应的300多家铁路直供电厂存煤可耗天数保持在20天以上，满足迎峰度夏电煤需求。
4. 中钢协最新数据显示，7月中旬，21个城市5大品种钢材社会库存1041万吨，环比减少10万吨，下降1.0%，库存小幅波动；比年初增加312万吨，上升42.8%；比上年同期增加109万吨，上升11.7%。其中，螺纹钢库存461万吨，环比减少7万吨，下降1.5%，库存由升转降；比年初增加156万吨，上升51.1%；比上年同期增加37万吨，上升8.7%。
5. 据唐山市人民政府网，唐山发布关于加强劣质散煤整治的通告。其中提到，“禁燃区”和“双代”完成改造区域，严禁销售和燃用煤炭。严禁生产、销售、存储或燃用劣质民用散煤；严禁生产、销售、存储或燃用劣质民用型煤；严禁工业用煤用于民用。
6. 据SMM，淡季需求偏弱背景下，新老国标切换引发部分地区市场恐慌性砸价，后经由盘面传导至全国各地，云南地区也受牵连，省内钢铁制造商及分销商普遍遭遇严重的损失。鉴于此，为维护钢铁贸易行业的稳定运营与健康发展，经过云南省各大钢铁生产企业的销售部门共同研讨后决定：从即刻起直至2024年7月31日止，钢厂将暂停依据期货市场或其他第三方机构所发布的降价动态调整其产品结算价格。

【农产品期货】

1. 俄罗斯农业部发布在网站上的公告显示，根据出口协议，2024年8月1日至2025年4月28日期间，仅允许出口1吨糖。与往年不同的是，此次延长的期限较短，至2025年4月28日，而不是整个农业年。
2. 国家粮油信息中心监测显示，截至7月19日，全国主要油厂进口大豆商业库存672万吨，周环比上升22万吨，月环比上升72万吨，同比上升86万吨，较过去三年均值高52万吨，处于历史同期中等偏上水平。国内主要油厂豆粕库

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。



存 129 万吨，周环比上升 4 万吨，月环比上升 30 万吨，同比上升 63 万吨，较过去三年均值高 38 万吨，仅略低于 2018 年 131 万吨的历史最高。

3. 据泛糖科技，截至 7 月 20 日，广西食糖第三方仓库库存数量约为 72 万吨，较去年同期减少约 30 万吨，较近 3 年同期均值下降约 55 万吨。7 月份，广西食糖第三方仓库库存环比下降约 19 万吨，去库速度对比 6 月的 27 万吨稍显放缓，但较往年同期基本持平。目前，食糖出库以第三方库为主，装车等待时间基本在 2 天以内。

4. 据 Wind 数据，截至 7 月 23 日当周，豆油港口库存录得 96.5 万吨，较 7 月 16 日当周的 95.9 万吨增加 0.6 万吨。

5. 巴西谷物出口商协会（Anec）周二预计，巴西 7 月大豆出口量料为 1043 万吨，之前预估为 1071 万吨。预计 7 月巴西豆粕出口量料为 240 万吨，之前预估为 223 万吨。预计巴西 7 月玉米出口量料为 456 万吨，之前预估为 451 万吨。

6. 据欧盟委员会，截至 7 月 21 日，欧盟 2024/2025 年棕榈油进口量为 111779 吨，而去年同期为 236298 吨。豆粕进口量为 950367 吨，而去年同期为 111 万吨。油菜籽进口量为 80417 吨，而去年同期为 70880 吨。大豆进口量为 600331 吨，而去年同期为 806555 吨。

金融市场

➤ 金融

1、人社部介绍，上半年全国基本养老、失业、工伤保险基金总收入 4.1 万亿元、总支出 3.6 万亿元，6 月底累计结余 8.8 万亿元，基金运行总体平稳。

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、金融监管总局局长李云泽会见香港特区政府财政司司长陈茂波一行。双方就两地经济金融形势、推进粤港澳大湾区金融合作、支持香港国际金融中心建设等议题进行交流。

3、近日多家信托公司收到监管通知，要求排查问题，包括：配合理财公司使用平滑机制调节产品收益，配合理财公司在不同理财产品间交易风险资产，为现金管理类理财违规投资低评级债券、违规嵌套投资存款提供通道，配合理财产品不当使用估值方法等。

4、据券商中国，寿险产品预定利率和保证利率或将再下调，业内交流的一个共识版本是，传统险预定利率上限或从当前的 3%降至 2.5%，分红险预定利率上限或从当前的 2.5%降至 2%。

5、香港交易所迎来亚洲首只比特币期货反向产品——南方东英比特币期货每日反向(-1x)，为投资者提供一种简单高效的方式来捕捉比特币期货价格下跌所带来的投资机会。

6、公募基金年内分红已超 1000 亿元。Wind 数据显示，截至 7 月 22 日，共有 2185 只基金累计分红 3363 次，同比增长 9.54%；分红金额达 1000.81 亿元，同比增长 0.24%。债券型基金仍是分红主力，分红总额达 862.26 亿元，占比超过 85%。

7、平方和投资发布声明称，市场上有部分互联网自媒体、社交群聊传播公司某产品抄底可转债造成产品净值回撤的误导性言论。该产品在今年二季度已经清仓并进入清算程序，由于停牌股复牌卖出导致清算过程中的净值波动，绝非传闻中的抄底可转债。

8、有传言称前中庚基金副总经理丘栋荣将转行美团战投，或为离职后的新去向。知情人士表示，此消息为谣言。

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、一线城市跟进 LPR 火速下调首套房贷利率，北京、深圳首套房贷利率降至 3.4%，广州有银行首套房贷利率降至 3.1%。另外，苏州、南京的部分银行最新首套房贷利率降到 2.95%。业内人士认为，未来各地房贷利率仍有下行空间，更多城市房贷利率有望调整到“2 字头”。

2、杭州迎来 2024 年下半年的首场土拍，按照“价高者得”原则确定竞得人。本次只有两宗地块出让，在均经历逾 40 轮报价后，两幅地块均溢价成交，共计揽金 29.42 亿元，其中一地块以近 60%的溢价成交，创下 2019 年以来杭州土拍市场的溢价率历史新高。

➤ 产业

1、国务院国资委举办中央企业负责人研讨班强调，推进新兴产业持续突破，纵深推进战略性新兴产业、未来产业发展，持续推动产业高端化、智能化、绿色化发展，全面实施“AI+”专项行动。

2、国家发改委等联合印发《数据中心绿色低碳发展专项行动计划》，明确到 2025 年底，全国数据中心整体上架率不低于 60%，平均电能利用效率降至 1.5 以下，可再生能源利用率年均增长 10%。

3、五部门联合发布《电解铝行业节能降碳专项行动计划》明确，到 2025 年底，电解铝行业能效标杆水平以上产能占比达到 30%，行业可再生能源利用比例达到 25%以上，再生铝产量达到 1150 万吨。

4、据工信部数据，上半年通信业实现营业收入 10712 亿元，同比增长 2.8%。5G 移动电话用户达 9.27 亿户，比上年末净增 1.05 亿户。5G 基站总数达 391.7 万个，比上年末净增 54 万个。

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、据中国电力企业联合会，截至6月底，我国并网风电和太阳能发电装机占总装机比重达到38.4%，煤电装机占比为38.1%。我国以风电和太阳能为主的新能源发电装机首次超过煤电。

6、中国信通院发布报告显示，2023年，全球云计算市场规模为5864亿美元，同比增长19.4%，在生成式AI、大模型的算力与应用需求刺激下，预计2027年全球云计算市场将突破万亿美元。2023年，我国云计算市场规模达6165亿元，同比增长35.5%，预计2027年将突破2.1万亿元。

7、库迪咖啡在半年工作会上宣布，预计下半年将开出8000家便捷店，未来3年要开出5万家便捷店，以期达到主要消费场景“百米之内有库迪”。

➤ 海外

1、第33届夏季奥林匹克运动会将于7月26日在法国巴黎举行。权威机构预计，法国经济将受益于赛事带来的提振效应，可能会推动第三季度经济出现约0.3%的额外增长。分析人士指出，奥运会带来的正面影响可能不会长久，法国中长期面临债务压力大、大选结束后政局动荡导致经济政策不稳定等风险。

2、尼日利亚央行将基准贷款利率上调50个基点至27.65%。匈牙利央行降息25个基点至6.75%，符合预期。

3、美国6月成屋销售年化总数环比降5.4%至389万户，为去年12月以来的最低水平，降幅远超市场预期，预期400万户。成屋价格中值同比飙升4.1%至42.69万美元，连续第二个月创出历史新高。

4、美国7月里奇蒙德联储制造业指数为-17，预期-6，前值-10。其中，制造业装船指数为-21，前值-9；服务业收入指数为5，前值从-11修正为-7。

5、欧元区7月消费者信心指数初值为-13.0，预期-13.4，6月终值-14.0。

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。



➤ 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 1.84%，能链智电跌 8.06%，比特小鹿跌 7.63%，嘉楠科技跌 6.9%，爱奇艺跌 6.51%，中通快递跌 5.42%，高途集团跌 5.26%，万国数据跌 4.8%，陆金所控股跌 4.15%，晶科能源跌 3.67%；涨幅方面，脑再生涨 343.92%，尚乘数科涨 3.94%，腾讯音乐涨 2.62%。中概新能源汽车股全线走低，蔚来汽车跌 4.37%，小鹏汽车跌 6.67%，理想汽车跌 3.47%。

2、谷歌母公司史上最大收购案告吹！知情人士称，谷歌母公司 Alphabet 计划近 230 亿美元收购网络安全创企 Wiz 的洽谈已破裂，后者拒绝了 Alphabet 的收购要约，将继续寻求 IPO。

3、Meta 发布最新款 AI 模型 Llama 3.1 405B，改善推理以帮助处理复杂的数学问题、或即时合成一整本书，这是 Meta 迄今为止最大的模型。同时，英伟达 AI Foundry 将为全球企业提供 Llama 3.1 模型的定制服务。

4、知情人士透露，马斯克旗下脑机接口公司 Neuralink 最早于下个月发起收购要约回购股票。随着 Neuralink 估值飙升，一些员工和投资者正准备出售股票。

5、谷歌放弃在 Chrome 中默认禁用第三方 Cookie，改由用户选择是否允许跟踪。此举引发英国信息专员办公室失望，呼吁采用更私密的替代方案，并考虑监管行动。

6、知情人士称，三星电子和其最大的工会 7 月 23 日恢复工资谈判，会谈持续近八个小时，但最终没有取得重大进展。这是自工会 7 月 8 日全面罢工以来，双方首次面对面谈判。

7、丰田汽车计划回购日本银行业和保险公司持有的价值超过 50 亿美元的股票。日本金融监管机构已向企业施压，要求它们减持其它本土上市公司的股份，以改善公司治理。

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、OpenAI 宣布，在充分实施安全干预措施之前，如果一款新的人工智能超过“中等”风险阈值，它将不会发布。公司正在制定开发级别，以帮助对人工智能的进展进行分类和跟踪。

9、通用汽车第二季度业绩超市场预期，当季营收 480 亿美元，同比增长 7%；调整后每股收益 3.06 美元，上年同期为 1.91 美元。通用汽车上调全年盈利指引 150 亿美元，预计调整后每股收益 10.5 美元。

10、Spotify 第二季度收入同比增长 20.2%至 38.1 亿欧元，度活跃用户增长 14%至 6.26 亿，每股收益为 1.33 欧元，远超分析师预期。公司预计第三季度营业利润 4.05 亿欧元，远超市场预期。

11、可口可乐第二季度公司净营收为 124 亿美元，同比增长 3%，调整后有机收入增长 15%；调整后可比每股收益为 0.84 美元，同比增长 7%。

12、UPS 第二季度营收为 218 亿美元，同比下滑 1%；调整后每股收益为 1.79 美元，低于预期 1.99 美元。将 2024 财年营收预估下调至约 930 亿美元，此前预估 920-945 亿美元。UPS 重启股票回购计划，目标为每年 10 亿美元。

13、LVMH 二季度时装与皮草有机销售增长 1%，预期增长 1.95%。二季度有机收入增长 1%，预期增长 2.89%。上半年 EBITDA 为 9.43 亿欧元，预期 9.215 亿欧元。

14、意大利能源集团埃尼与 KKR 签署一项排他性协议，KKR 可能收购埃尼生物燃料子公司 Enilive 的 20%至 25%股份。该子公司估值可能高达 125 亿欧元。

➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘，能源化工品多数下跌，苯乙烯跌 1.42%，原油跌 1.4%，20 号胶涨 1.04%。黑色系全线下跌。农产品涨跌不一。基本金属涨跌不

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。



一，不锈钢涨 0.72%，氧化铝涨 0.38%，沪镍涨 0.33%，沪铜跌 0.42%，沪铅跌 0.68%，沪锌跌 0.99%，沪锡跌 1.17%。沪金涨 0.29%，沪银涨 0.33%。

2、俄罗斯副总理诺瓦克表示，俄政府将于 8 月 1 日起恢复汽油出口禁令。如确有必要，将可能在 9 月和 10 月继续禁止汽油出口。

3、云南省各大钢铁生产企业决定：从即刻起直至 7 月 31 日止，钢厂将暂停依据期货市场或其他第三方机构所发布的降价动态调整其产品结算价格。

4、世界钢铁协会统计显示，6 月全球粗钢产量为 1.614 亿吨，同比增 0.5%。其中，中国粗钢产量为 9161 万吨，同比增 0.2%；印度粗钢产量为 1230 万吨，同比增 6%；美国粗钢产量为 670 万吨，同比下降 1.5%。

5、伦敦金属交易所数据显示，截至 7 月 19 日当周，LME 铜净多头减少 10706 手至 71228 手，为逾 21 周以来最低水平。其中，多头头寸减少 26022 手至 405270 手，为 16 周以来最低水平。空头头寸减少 15316 手至 334042 手，为 15 周多以来最低水平。

6、据上海有色网最新报价显示，7 月 23 日，国产电池级碳酸锂持平报 8.62 万元/吨。

7、波罗的海干散货指数跌 1.42%报 1869 点，连续三日下跌。

➤ 债券

1、债市综述，银行间现券收益率全线下行，3-7 年中期品种领衔，5 年及 7 年期国债收益率刷新历史低位，10 年期“24 付息国债 04”下破 2.3%关口。国债

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。



期货集体收涨，10年期主力合约续刷收盘新高，5年期主力合约创4年多来新高。银行间市场资金面整体略有收敛，在午后趋于缓和。地产债多数上涨。

2、中证转债指数收盘跌0.99%，万得可转债等权指数收盘跌1.36%。其中，逾九成转债下跌，141只可转债跌幅超2%，东时转债跌停，横河转债、华统转债分别跌18.64%、11.31%。涨幅方面，10只可转债涨幅超2%，思创转债、尚荣转债、鹿山转债分别涨13.51%、8.26%、6.25%。

3、国家发改委发布通知，将积极支持行业地位显著、信用优良、对促进实体经济高质量发展具有带动引领作用的优质企业借用中长期外债。实行专项审核，适当简化相关要求。持续完善优质企业借用外债事中事后监管，切实防范外债风险。

4、中基协数据显示，6月，企业资产证券化产品共备案确认79只，新增备案规模合计795.47亿元，环比降低7.54%，同比减少8.48%。

➤ 外汇

1、周二在岸人民币对美元16:30收盘报7.2741，较上一交易日下跌4个基点，夜盘收报7.2747。人民币对美元中间价报7.1334，调升1个基点。市场人士也表示，中国央行打出宽松组合拳，短期会加大人民币调整压力，不过中间价基本持稳，后续仍需重点关注中间价变化。

2、日本央行和泰国央行续签双边货币互换协议，货币互换规模维持在30亿美元不变。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
08:30	日本7月制造业/服务业/综合PMI
13:00	印度7月制造业/服务业/综合PMI
14:00	德国8月Gfk消费者信心指数
15:00	西班牙6月PPI
15:15	法国7月制造业/服务业/综合PMI初值
15:30	德国7月制造业/服务业/综合PMI初值
16:00	欧元区7月制造业/服务业/综合PMI初值
16:30	英国7月制造业/服务业/综合PMI
19:00	美国至7月19日当周MBA30年期抵押贷款利率
20:30	加拿大6月新屋价格指数
20:30	美国6月批发库存
21:45	美国7月标普全球制造业/服务业/综合PMI初值
22:00	美国6月新屋销售总数年化
22:30	美国至7月19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2700亿元7天期逆回购到期
10:00	最高检召开“深化司法体制综合配套改革 全面准确落实司法责任制”新闻发布会
10:00	国新办举行“推动高质量发展”系列主题新闻发布会（农业农村部）
14:45	欧洲央行副行长金多斯主持一场专家小组会议
20:00	欧洲央行首席经济学家连恩发表讲话
21:45	加拿大央行公布利率决议和货币政策报告
/	乌克兰外长库列巴于7月23日至26日来华访问

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。