



资讯早间报

制作日期：2024/7/26

隔夜夜盘市场走势

- 国际贵金属期货大幅收跌，COMEX 黄金期货跌 2.17%报 2363.4 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 4.56%报 27.98 美元/盎司。
- 国际油价全线上涨，美油 8 月合约涨 0.98%，报 78.35 美元/桶。布油 9 月合约涨 0.74%，报 81.42 美元/桶。
- 伦敦基本金属多数收跌，LME 期铜跌 0.14%报 9091 美元/吨，LME 期锌涨 0.26%报 2692 美元/吨，LME 期镍涨 0.15%报 15850 美元/吨，LME 期铝跌 1%报 2277.5 美元/吨，LME 期锡跌 2.32%报 29100 美元/吨，LME 期铅跌 0.42%报 2035.5 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 1.39%报 1078.75 美分/蒲式耳；玉米期货涨 0.78%报 421.25 美分/蒲式耳，小麦期货跌 1.83%报 537 美分/蒲式耳。
- 国内商品期货夜盘收盘，铁矿石、烧碱涨约 2%，豆二、白糖、纯碱涨超 1%，原油涨 0.48%。跌幅方面，燃油跌 1.78%。基本金属多数收跌，不锈钢跌 0.43%，沪铅跌 0.27%，沪锡跌 0.17%，沪镍跌 0.11%，沪铝跌 0.03%，沪锌涨 0.35%，沪铜涨 0.58%。沪金跌 1.71%，沪银跌 2.89%。

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. 央行周四进行2000亿元1年期MLF操作，中标利率为2.30%，此前为2.50%；进行2351亿元7天期逆回购操作，中标利率为1.70%，与此前持平。
2. 发改委等两部门印发《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》的通知。其中提到，降低超长期特别国债资金申报门槛，不再设置“项目总投资不低于1亿元”要求，支持中小企业设备更新。对符合条件经营主体的银行贷款本金，中央财政贴息从1个百分点提高到1.5个百分点，贴息期限2年，贴息总规模200亿元。
3. 上期能源公告，上期能源决定对方××（01525873）组（账户组号：B6004033）采取限制其在集运指数（欧线）期货2502、2504合约上开仓5个交易日的监管措施。

【能化期货】

1. 国家发改委通知，自2024年7月25日24时起，国内汽、柴油价格每吨分别降低145元、140元。央视财经表示，按照油箱容量为50L的家用轿车为例，加满一箱92号汽油，将少花5.5元。
2. 上期所公告，××公司（03815884）组（账户组号：B0007474）于2024年7月25日在纸浆期货（SP）2409合约上账户组日内开仓交易量超限第1次达到交易所处理标准，交易所决定对相关客户在相应合约上采取限制开仓5个交易日的监管措施。

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. 俄罗斯副总理诺瓦克表示，俄罗斯不打算禁止柴油出口，形势稳定。俄罗斯将对超出欧佩克+伙伴设定的原油生产配额进行补偿，在这个问题上没有摩擦。预计8月1日的欧佩克+联合部长级监督委员会（JMMC）会议将是建设性的。
4. 隆众资讯数据显示，截止到2024年7月25日，国内纯碱厂家总库存98.59万吨，较周一增加2.45万吨，涨幅2.55%；全国浮法玻璃样本企业总库存6709.1万重箱，环比增加195.5万重箱，环比增加3.0%，同比增加44.39%。截至7月24日当周，中国甲醇样本生产企业库存37.79万吨，较上期减少2.44万吨，跌幅6.05%。
5. 新加坡企业发展局（ESG）数据显示，截至7月24日当周，新加坡燃料油库存下降27.7万桶，至两周低点1985.5万桶；中馏分油库存下降9.3万桶，至两周低点1105.2万桶；轻馏分油库存上涨122.4万桶，达到1573.7万桶的7周高点。
6. 据金联创，2024年7月份国内聚丙烯装置检修损失量为64.64万吨，较上月增加0.75万吨。未来8月份安庆石化、广州石化等装置存检修计划较少，预计8月份整体检修损失量较本月减少。
7. 据生意社，山西美锦30万吨/年的合成气制乙二醇装置计划本月底开始降负检修，负荷计划降至5成左右，预计持续2个月。蓬威石化年产90万吨PTA装置，于7月25日开始停车。
8. EIA天然气报告：截至7月19日当周，美国天然气库存总量为32310亿立方英尺，较此前一周增加220亿立方英尺，较去年同期增加2490亿立方英尺，同比增幅8.4%，同时较5年均值高4560亿立方英尺，增幅16.4%。

【金属期货】

1. 香港特区政府表示，6月向中国内地总出口黄金量为29.524吨，此前为34.897吨。6月向中国内地净出口黄金量为21.919吨，此前为26.722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。



2. 机构分析认为，美国本周初请失业金人数降幅大于预期，因天气和汽车工厂临时关闭的影响逐渐消退。上周初请失业金人数上升至今年 19.4 万- 24.5 万区间的顶部，飓风 Beryl 造成的破坏导致得克萨斯州申请人数激增，汽车工厂临时关闭以进行设备重组也推动了这一增长。

3. 根据美国经济分析局发布的“预先”估计，2024 年第二季度实际国内生产总值（GDP）年增长率为 2.8%。第一季度，实际 GDP 增长了 1.4%。实际 GDP 的增长主要反映了消费支出、私人库存投资和非住宅固定投资的增长。消费支出的增加反映了服务和商品的增长。

【黑色系期货】

1. 据 Mysteel，截至 7 月 25 日当周，螺纹钢产量连续第四周下降，厂库由降转增，社库连续第三周减少，表需连续第二周减少。其中，螺纹产量 216.69 万吨，较上周减少 6.78 万吨；厂库 193.65 万吨，较上周增加 1.65 万吨；社库 566.59 万吨，较上周减少 11.98 万吨；表需 227.02 万吨，较上周减少 4.42 万吨。

2. Mysteel 消息，方大九江萍钢计划自 2024 年 8 月 1 日起对 2 号高炉进行检修，为期 27 天，预计影响螺纹钢产量 13 万吨。

3. 据兰格钢铁，7 月 25 日，国内 37 家热卷企业总产量约 361.3 万吨，较上周减少 2.35 万吨；产能利用率 88.12%，较上周下降 0.58%；库存量约为 95.26 万吨，较上周增加 9.46 万吨。

4. 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 43 元/吨；山西准一级焦平均盈利 54 元/吨，山东准一级焦平均盈利 101 元/吨，内蒙二级焦平均盈利 4 元/吨，河北准一级焦平均盈利 109 元/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。



【农产品期货】

1. 7月25日，商务部新闻发言人何咏前表示，中方注意到，欧盟委员会拟对进口自中国的生物柴油征收临时反倾销税。中方对欧方在生物柴油行业的保护主义行径表示高度关切。欧方征税措施只会抬高相关产品成本，破坏欧盟绿色转型进程和中欧经贸合作大局。中方一贯主张合理审慎使用贸易救济措施，敦促欧方不要贸然采取贸易保护主义措施，与中方通过对话协商解决彼此关切。

2. 据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 7 月 1-25 日棕榈油出口量为 1173224 吨，较上月同期出口的 891570 吨增加 31.6%。

3. 据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 7 月 1-25 日棕榈油出口量为 1240593 吨，较上月同期出口的 944009 吨增加 31.4%。

4. 巴西航运机构 williams 发布的数据显示，截至 7 月 24 日当周，巴西港口等待装运食糖的船只数量为 101 艘，此前一周为 87 艘。港口等待装运的食糖数量为 463.89 万吨，此前一周为 425.44 万吨。

5. 据国家粮油信息中心监测，目前我国企业完成 8 月船期巴西大豆采购，预计 8-9 月进口大豆到港分别为 800 万吨和 760 万吨。

6. 巴西蔗糖行业协会（Unica）称，7 月上半月巴西中南部地区的糖产量达到 294 万吨，上年同期为 325.5 万吨。甘蔗压榨量为 4317 万吨，去年同期为 4854.4 万吨。乙醇产量为 21.26 亿升，上年同期为 22.69 亿升。甘蔗含糖量为 143.27 公斤/吨，上年同期为 140.66 公斤/吨。49.88%的蔗汁用于制糖，上年同期为 50.03%。

7. 据美国农业部，截至 7 月 18 日当周，美国 2023/2024 年度大豆出口净销售为 8.9 万吨，前一周为 36 万吨；2024/2025 年度大豆净销售 83 万吨，前一周为 37.5 万吨；美国 2023/2024 年度玉米出口净销售为 33.1 万吨，前一周为 43.8 万吨；2024/2025 年度玉米净销售 74.5 万吨，前一周为 48.6 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。



8. 加拿大油籽加工商协会（COPA）发布的油籽压榨数据显示，2024年06月，加拿大油菜籽压榨量为776354.0吨，环比降15.65%；菜籽油产量为334909.0吨，环比降14.89%；菜籽粕产量为447433.0吨，环比降16.16%。加拿大油籽压榨作物年度为8月次年7月。

9. USDA最新干旱报告显示，截至7月23日当周，约4%的美国大豆种植区域受到干旱影响，而此前一周为5%，去年同期为53%。约4%的美国玉米种植区域受到干旱影响，而此前一周为5%，去年同期为59%。约10%的美国棉花种植区域受到干旱影响，而此前一周为16%，去年同期为20%。

10. 美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告对未知目的地出口销售26.4万吨大豆，于2024/2025年度交货。美国大豆的市场年度始于9月1日。

11. 据美国商品期货交易委员会（CFTC）最新数据，截至7月19日，美棉ON-call未点价卖出订单58518手，环比增加3139手；未点价买入订单81842手，环比增加904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55840手，环比增加2683手。

金融市场

➤ 金融

1、国有六大行集体下调存款挂牌利率。其中，整存整取的挂牌利率中，2年期及以上的定期存款利率均下调20个基点，其他期限则下调10个基点。同时，活期存款率亦下调5个基点。权威人士指出，银行主动下调存款利率，是基于前期1年期LPR下降，以及国债收益率等市场利率走势所自主决定的，是存款利率更加市场化的体现。同时也有利于稳定银行负债成本，提升金融服务实体经济可持续性。

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、央行行长潘功胜会见来访的香港特区政府财政司司长陈茂波一行，双方就内地与香港金融合作等共同关心的经济金融议题交换了意见。

3、公募基金与货币经纪公司就降低经纪服务费的谈判步入最后阶段，目前双方谈判焦灼。多数基金公司就公募产品的意向折扣在 3-5 折区间，目前多数基金公司仍按照此前的单券总金额约千分之一支付。

➤ 楼市

1、北京海淀新总价地王诞生，保利、建工联合体豪掷 89 亿拿下万科退地地块。该地块土地面积 8.56 万平方米，建筑控制规模 16.29 万平方米，起拍价 86 亿元。其中，住宅部分成交楼面均价约 5.96 万元/平方米，销售指导价为 9 万元/平方米。

2、楼市“以价换量”的行情已蔓延至法拍房市场。数据显示，今年上半年，法拍住宅的挂拍量为 18.4 万套，成交 5.3 万套，同比分别上涨 3%和 8%，成交均价为 9084 元/平方米，同比下降 6.7%；房源折价率也从去年同期的 82.8%下降至 76.9%。

3、广东省惠州市宣布，下调二手房公积金贷款首付比例至最低三成。惠州市住房公积金贷款购买首套商品房个人最高额度为 40 万元，夫妻双方共同贷款最高额度为 60 万元。

➤ 产业

1、国家能源局发布数据显示，上半年光伏发电新增并网容量 10248 万千瓦，其中集中式光伏电站 4960 万千瓦，分布式光伏 5288 万千瓦。

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、中国游戏工委发布数据显示，今年 1-6 月，国内游戏市场实际销售收入为 1472.67 亿元，同比增长 2.08%，市场增长趋势平缓。游戏用户规模近 6.74 亿人，同比增长 0.88%，再创新高。

3、国内头部大模型初创公司纷纷冲刺 200 亿元估值。百川智能近期完成 A 轮融资，总融资金额达 50 亿元，并将以 200 亿元估值开启 B 轮融资。业内人士透露，智谱 AI 目前也在围绕 200 亿元估值进行新一轮融资。另有传言称，腾讯或将入局月之暗面，将其估值推高至 30 亿美元。

4、消息称抖音电商二季度支付口径 GMV 为 7600 至 7700 亿元，上半年共实现约 1.4 万亿元，未达 1.5 万亿目标。抖音方面对此回应称，消息不实。

➤ 海外

1、美国财长耶伦表示，试图就向超级富豪征税达成一项全球协议是不可取的，但她对讨论对最富有人群征收累进税的努力表示欢迎。耶伦指出，税收政策很难在全球范围内协调。

2、韩国政府宣布一系列税收减免措施以刺激经济、提振股市，包括将遗产税上限从 50%降至 40%，起征点从每人 5000 万韩元大幅上调至 5 亿韩元。政府还计划将半导体税收优惠延长三年，将加密货币持有税计划再推迟两年，并寻求废除对金融投资收入征收资本利得税的计划。

3、日本内阁府发布月度经济报告，七月份维持整体经济评估不变，政府称经济温和复苏，但仍有一些疲软。六个月来首次下调出口评估，上调对公共投资的观点。

4、韩国第二季度 GDP 初值环比下降 0.2%，时隔 1 年半再次出现环比负增长，市场预期为增长 0.1%。同比则增长 2.3%，不及预期的增长 2.5%。

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、德国 7 月 IFO 商业景气指数 87.0，预期 88.9，前值 88.6；商业现况指数 87.1，预期 88.5，前值 88.3；商业预期指数 86.9，预期 89.0，前值从 89.0 修正为 88.8。

6、英国 7 月 CBI 工业订单差值-32，预期-20，前值-18；产出预期差值 25，前值 13；出口订单差值-18，前值-39；物价预期差值 2，预期 20，前值 20。

7、法国 7 月 INSEE 制造业信心指数 95，预期 99，前值 99；商业信心指数 94，预期 99，前值 99。

➤ 国际股市

1、热门中概股多数下跌，能链智电跌 12.4%，比特数字跌 8.79%，新东方跌 5.4%，携程集团跌 4.09%，中通快递跌 3.96%，路特斯科技跌 3.82%，知乎跌 3.33%，盛美半导体跌 3.21%；涨幅方面，硕迪生物涨 5.68%，亿航智能涨 3.76%，挚文集团涨 3.45%。中概新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车跌 0.35%，小鹏汽车涨 1.93%，理想汽车涨 1.91%。

2、知情人士称，Meta 或将在几周内被欧盟处以首张反垄断罚单，原因是其将分类广告服务 Marketplace 与 Facebook 社交网络捆绑。

3、监管文件显示，巴菲特旗下的伯克希尔哈撒韦过去六个交易日累计减持 5280 万股美国银行股票，价值 23 亿美元，持股比例降至 12.5%。伯克希尔仍然持有 9.801 亿股美国银行股票，市值为 413 亿美元。

4、美国司法部与波音敲定 2.436 亿美元罚款认罪协议细节。协议提到，波音承认以不诚实的手段欺骗了美国联邦航空局。除缴纳罚款外，波音董事会必须在判决之日起的 4 个月内，与受害者家属及其法律代表举行会议。

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、马斯克表示，特斯拉董事会将讨论该电动汽车制造商是否应向他人的人工智能初创公司 xAI 投资 50 亿美元。

6、SK 海力士第二季度营业利润为 5.47 万亿韩元（约合人民币 287 亿元），同比扭亏为盈。销售额为 16.42 万亿韩元，同比猛增 124.8%，刷新单季最高纪录。净利润为 4.12 万亿韩元，也转亏为盈。

7、现代汽车第二季度营业利润同比增长 0.7% 至 4.28 万亿韩元，销售额增长 6.6% 至 45.02 万亿韩元，双双创下历年同期新高。净利润增长 24.7%，为 4.17 万亿韩元。

8、LG 电子第二季度营业利润同比增 61.2% 至 1.2 万亿韩元，销售额增长 8.5% 至 21.69 万亿韩元，均创历年同期新高。

9、日产汽车第一财季净利润 285.6 亿日元，同比下降 73%，远低于市场预估的 970.8 亿日元。全年全球汽车销量预期由 370 万辆小幅下调至 365 万辆。

10、韩国监管机构对新加坡跨境电商巨头趣天（Qoo10）集团旗下的两家韩国电商 TMON 和薇美铺欠款事态启动现场检查。两家平台报告的欠款金额为 1600 亿-1700 亿韩元。

➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘，铁矿石、烧碱涨约 2%，豆二、白糖、纯碱涨超 1%，原油涨 0.48%。跌幅方面，燃油跌 1.78%。基本金属多数收跌，不锈钢跌 0.43%，沪铅跌 0.27%，沪锡跌 0.17%，沪镍跌 0.11%，沪铝跌 0.03%，沪锌涨 0.35%，沪铜涨 0.58%。沪金跌 1.71%，沪银跌 2.89%。

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、据国家发改委，自25日24时起，国内汽、柴油价格每吨分别下调145元、140元。折合升价来看，92号汽油、95号汽油、0号柴油每升分别下调0.11元、0.12元、0.12元。

3、印尼可可农民协会表示，由于去年厄尔尼诺天气模式的影响仍在持续，该国今年的可可产量将再次下降。预计今年的产量为23万吨，低于去年的31.5万吨。

4、据上海有色网最新报价显示，7月25日，国产电池级碳酸锂跌1100元报8.48万元/吨，续创逾3年新低。

5、波罗的海干散货指数跌1.61%至1834点，连续五日下跌。

➤ 债券

1、债市综述，央行MLF加场操作并调降利率，超长端债券强势明显，30年期“23付息国债23”收益率下行3.5bp至2.415%，10年期“24付息国债04”下行2.75bp下破2.2%关口。国债期货走势分化，30年期主力合约涨0.4%创历史新高，其余期限微跌。央行安抚市场的流动性预期，交易员预计跨月流动性压力有限。

2、中证转债指数收盘跌0.07%，万得可转债等权指数收盘涨0.08%。其中，16只可转债跌幅超2%，今飞转债、中旗转债、景20转债分别跌19.27%、5.45%、5.35%。涨幅方面，24只可转债涨幅超2%，泰瑞转债涨停，华锋转债、赫达转债分别涨6.9%、5.5%。

3、中证协统计，上半年度参与发行地方政府债券的证券公司共79家，合计中标金额1490.47亿元；作为科技创新债券主承销商的证券公司共45家，承销208只债券，合计金额2437.31亿元。

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。



4、债券重大事件“PR 旭辉 01”将于7月29日兑付3%本金；中天金融集团《重整计划草案》已获得债权人会议表决通过；“24 诚志股份 MTN001B”取消发行；宣城国资董事长王翔涉被查；徐州矿务集团董事长冯兴振被查；福建阳光集团新增重大诉讼案件，累计标的金额超21亿元。

➤ 外汇

1、美国财长耶伦回应特朗普“强势美元损害出口竞争力”相关言论表示，包括美国在内的七国集团（G7）致力于让市场决定汇率，只有在过度波动的情况下，才会与合作伙伴协商进行干预。

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 |
|-------------|--------------------|
| 07:30 | 日本7月东京CPI |
| 13:00 | 新加坡6月季调后工业产出指数 |
| 13:00 | 日本5月同步/领先指标终值 |
| 14:45 | 法国7月INSEE消费者综合信心指数 |
| 15:00 | 西班牙第二季度失业率 |
| 16:00 | 意大利7月Istat消费者信心指数 |
| 16:00 | 欧元区6月欧洲央行1年CPI预期 |
| 17:00 | 意大利6月平均每小时工资 |
| 20:30 | 美国6月核心PCE物价指数 |
| 20:30 | 美国6月个人支出 |
| 22:00 | 美国7月密歇根大学消费者信心指数终值 |
| 22:00 | 美国7月一年期通胀率预期终值 |
| 次日 01:00 | 美国至7月26日当周石油钻井总数 |

财经大事

| 北京时间 | 事件 |
|-------------|-----------------------------------|
| 09:20 | 央行公开市场有590亿元7天期逆回购到期 |
| 10:00 | 中国贸促会召开7月例行新闻发布会 |
| 10:00 | 国新办举行“推动高质量发展”系列主题新闻发布会（国务院国资委） |
| 10:00 | 最高检召开“依法惩治跨境电诈犯罪 守护人民群众合法权益”新闻发布会 |
| 18:30 | 俄罗斯央行利率决议 |
| 20:00 | 俄罗斯央行行长纳比乌琳娜召开新闻发布会 |
| / | 新加坡金管局公布货币政策声明 |
| 次日 01:30 | 2024年巴黎奥运会在法国巴黎举行，至8月11日结束 |
| 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。