



资讯早间报

制作日期：2024/8/2

隔夜夜盘市场走势

1. 国际油价全线下跌，美油8月合约跌1.26%，报76.93美元/桶。布油9月合约跌0.92%，报80.10美元/桶。
2. 国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX黄金期货涨0.72%报2490.9美元/盎司，COMEX白银期货跌1.05%报28.635美元/盎司。
3. 伦敦基本金属多数收跌，LME期铜跌2.41%报9002.5美元/吨，LME期锌涨0.19%报2680.5美元/吨，LME期镍跌2.49%报16190美元/吨，LME期铝跌0.74%报2273.5美元/吨，LME期锡跌1.18%报29700美元/吨，LME期铅跌1.58%报2050.5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，大豆期货跌0.64%报1016美分/蒲式耳；玉米期货持平报399.75美分/蒲式耳，小麦期货涨1.19%报533.5美分/蒲式耳。
5. 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品普遍下跌，玻璃跌2.05%，纯碱跌1.3%，原油跌1.09%，20号胶涨1.2%。黑色系全线下跌，焦煤跌2.56%，焦炭跌1.58%。农产品多数下跌，玉米淀粉跌1.47%，玉米跌1.11%。基本金属全线收跌，沪铅跌2.94%，沪镍跌1.8%，沪铜跌1.61%，沪锡跌1.01%，不锈钢跌0.96%，沪铝跌0.29%。沪金涨0.01%，沪银跌2.09%。

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. 据财新，7月中国制造业景气度明显下降，仍然呈现供给好于需求的格局。内需疲弱，采购量指数降至荣枯线下，原材料库存指数随之降低。
2. 国家发展改革委副秘书长袁达在国新办新闻发布会上表示，下一步，积极扩大内需。把促消费放在更加突出的位置，促进汽车、家电等大宗商品消费，推动教育、养老、育幼、家政等服务消费提质扩容。
3. 当地时间8月1日，以色列军队电台称，据知情人士透露，由于巴勒斯坦伊斯兰抵抗运动（哈马斯）政治局领导人伊斯梅尔·哈尼亚遇袭身亡，哈马斯无限期冻结了停火和人员交换协议谈判。
4. 据CME“美联储观察”：美联储9月降息25个基点的概率为78%，降息50个基点的概率为22%。美联储到11月累计降息50个基点的概率为29.1%，累计降息75个基点的概率为57.1%，累计降息100个基点的概率为13.8%。

【能化期货】

1. 据隆众资讯，截至8月1日，本周国内纯碱厂家总库存107.48万吨，环比上周增加8.89万吨（+9.02%），较周一增加6.05万吨，涨幅5.96%。其中，轻质库存57.59万吨，重质库存49.89万吨，当前纯碱厂家库存处于同期历史高位水平，同比增349.33%。
2. 交易商周四表示，沙特阿拉伯可能会在9月份三个月来首次提高其向亚洲出售的原油价格。预计9月运往亚洲的阿拉伯轻质原油的官方售价(OSP)将较上月每桶上涨50-80美分。

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. 据隆众资讯，终端市场需求乏力，本期玻璃日度平均产销率环比下滑，行业累库力度增加。截止到8月1日，全国浮法玻璃样本企业总库存6909万重箱，环比增加199.9万重箱或2.98%，同比增加51.13%，折库存天数29.5天，较上期增加0.9天。
4. 新加坡企业发展局（ESG）数据显示，截至7月31日当周，新加坡燃料油库存下降30万桶，至1955.5万桶的3周低点。
5. 欧佩克+声明表示，欧佩克+联合部长级监督委员会（JMMC）重申，自愿减产的逐步取消可能会暂停或逆转。
6. EIA天然气报告显示，截至7月26日当周，美国天然气库存总量为32490亿立方英尺，较此前一周增加180亿立方英尺，较去年同期增加2520亿立方英尺，同比增幅8.4%，同时较5年均值高4410亿立方英尺，增幅15.7%。

【金属期货】

1. 据SMM，全球锂业巨头雅保将终止其澳州Kemerton氢氧化锂工厂的扩建，并将停止两条生产线中的一条，产能将由目前的5万吨减少到2.5万吨。
2. 印尼最大的锡矿产商-PT Timah公司公布，今年前6个月精炼锡产量为9675吨，较上年同期增加19%。该公司在一份声明中称，在此期间，精炼锡销售放缓0.1%至8299吨，平均售价为每吨30397美元，较上年同期高出13%。
3. 花旗预计铝价将在三个月内恢复至每吨2,500美元（之前预计恢复至每吨2,550美元）。由于价格接近之前的短期目标28,000美元/吨，继续对锡保持短期看空态度。

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. 据 Mysteel 调研了解，西南某氧化铝厂因设备故障计划于 8 月 2 日停产检修，目前暂定本月 9-12 号期间恢复生产，近期运行产能多维持在 90 万吨/年左右，预估影响焙烧产量约 2.5 万吨。

5. 国际铅锌研究小组（ILZSG）公布的最新数据显示，2024 年 5 月份全球锌市场供应过剩量降至 8300 吨，4 月为过剩 15300 吨；全球铅市场转为供应短缺 15800 吨，4 月为供应过剩 2000 吨。

【黑色系期货】

1. 国家发展改革委副秘书长袁达在国新办新闻发布会上表示，下一步，稳妥有序化解重点领域风险。落实好促进房地产市场平稳健康发展的新政策，进一步做好保交房工作，加快构建房地产发展新模式。

2. 据 Mysteel，南方某大型硅锰合金厂 7 月 20 日百色厂区停产两台，今天田东厂区继续停产两台，贵州厂区停产一台，集团总共减产百分之五十产量。

3. 据 Mysteel，截至 8 月 1 日当周，螺纹钢产量连续第五周下降，厂库由增转降，社库连续第四周减少，表需连续第三周减少。螺纹产量 197.75 万吨，较上周减少 18.94 万吨，降幅 8.74%；螺纹表需 215.62 万吨，较上周减少 11.4 万吨，降幅 5.02%。

4. Mysteel 调研显示，全国 30 家独立焦化厂平均吨焦盈利 21 元/吨；其中，山西准一级焦平均盈利 46 元/吨，山东准一级焦平均盈利 65 元/吨，内蒙二级焦平均盈利-16 元/吨，河北准一级焦平均盈利 87 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. 据国家粮油信息中心，上周国内豆油、菜油和棕榈油库存均回升，三大油脂总库存处于历史较高水平。7月26日，国内三大油脂库存总量206万吨，周环比上升4万吨，月环比上升26万吨，较去年同期的历史高位低6万吨。
2. 巴西航运机构Williams发布的数据显示，截至7月31日当周，巴西港口等待装运食糖的船只数量为111艘，此前一周为101艘。港口等待装运的食糖数量为496.69万吨，此前一周为463.89万吨。
3. 美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告向中国出口销售13.2万吨大豆，于2024/2025年度交货。
4. USDA最新干旱报告显示，截至7月30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4%，去年同期为51%。
5. 美国农业部数据显示，截至7月25日当周，美国2023/2024年度大豆出口净销售为37.6万吨，前一周为8.9万吨，市场预期为5-35万吨；2024/2025年度大豆净销售63.2万吨，前一周为83万吨，市场预期为30-90万吨。
6. 经纪商StoneX预计巴西2024/25年度大豆产量为1.6504亿吨，高于上一年度的1.4901亿吨；出口量将达到1.02亿吨，相较于上一年度的9200万吨有所增加。
7. 据美国商品期货交易委员会（CFTC）最新数据，截至7月26日，美棉ON-call未点价卖出订单57194手，环比减少1324手；未点价买入订单85514手，环比增加3672手。

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. 美国农业部(USDA)发布的油籽压榨报告显示，美国6月大豆压榨量为551.0461万吨，低于市场预期的553.8万吨。美国6月豆油产量为21.84亿磅，高于市场预期的20.81亿磅。

金融市场

➤ 金融

1、有市场传言称，易方达基金8位高管退薪14亿元。权威渠道透露，此消息为假消息。

2、私募股权基金正源源不断获得险资“注入”。近日，人保资本宣布成功设立了100亿元人保现代化产业基金，这意味着年内险资设立的百亿元规模私募股权基金至少已有3只。此前，今年1月份，新华保险与人保资本共同设立100亿元基金；5月份，中国人寿发起设立100亿元银发产业投资基金。这些基金的设立意味着私募股权投资市场将迎来大规模的险资“活水”。

➤ 楼市

1、据中指研究院，7月，百城二手住宅平均价格为14653元/平方米，环比下跌0.74%，跌幅较6月扩大0.01个百分点，已连续27个月环比下跌，同比跌幅为6.58%。当前业主“以价换量”趋势延续，重点城市二手房成交继续放量。

2、广州住房公积金管理中心、广州住建局发布通知明确，在广州市行政区域内购买新建商品住房的住房公积金缴存人，可申请提取本人及其配偶名下住房公积金支付购房首付款。

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、广州市房地产中介协会发布数据显示，6月26日至7月25日，广州市二手住宅网签宗数和面积为10034宗和101.24万平方米，环比分别下降4.04%和4.42%。

4、深圳房地产信息平台数据显示，深圳7月份二手房成交5494套，创2021年5月份以来39个月新高，成交套数环比增长9.6%，同比增长97.6%；其中二手住宅过户4573套，同样为近39个月最高，成交套数环比、同比增速分别为9.6%、102.4%。

5、江西南昌出台26条稳楼市措施。其中提出，全面推行公积金异地贷款政策，多子女家庭公积金贷款可上浮20%；开展“以旧换新”，由受益财政按购房合同金额的2%给予补贴，鼓励房企设置“解约保护期”。

6、针对东莞万科中天·世纪水岸项目推出“买一套送一套”的活动，东莞万科回应，用于做活动的特价房源有限，目前该联动销售活动已经结束。在做联动时，没有强制捆绑销售。

➤ 产业

1、交通运输部、财政部联合印发《新能源城市公交车及动力电池更新补贴实施细则》提出，对更新新能源城市公交车的，每辆车平均补贴8万元；对更换动力电池的，每辆车补贴4.2万元。

2、工信部就进一步加强搭载组合驾驶辅助系统的智能网联汽车准入、召回和汽车软件OTA管理征求意见。征求意见稿明确，企业要在备案完成后，才能开展OTA升级活动。

3、国家电网甘肃至浙江±800千伏特高压直流输电工程近日开工建设。该工程总投资353亿元，线路全长2370公里，是全球首个特高压柔性直流工程。

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、据Omdia最新研究报告，预计到2027年，全球人型机器人出货量将超过1万台，到2030年将达到3.8万台。这意味着2024-2030年的复合年增长率将达到83%。

➤ 海外

1、欧盟《人工智能法案》8月1日正式生效。该法案是全球首部全面监管人工智能的法规，标志着欧盟在规范人工智能应用方面迈出重要一步。对有违规行为的企业，欧盟最高将对其处以全球年营业额7%的罚款。

2、日本央行发布季度展望报告表示，随着劳动力市场趋紧，工资和物价涨幅有可能超出预期。服务业企业越来越热衷于通过提高价格来转嫁不断上涨的劳动力成本。

3、美国7月ISM制造业PMI录得46.8，萎缩幅度创八个月最大，远不及市场预期的48.8，前值为48.5。生产指数降至45.9的四年多低点，就业指数43.4创2020年6月以来最低。美国7月标普全球制造业PMI终值49.6，预期49.6，初值49.5，6月终值51.6。

4、美国上周初请失业金人数增加1.4万至24.9万人，创近一年新高，高于预期的23.6万人。前一周续请失业救济人数量上升至187.7万人，创自2021年11月以来的新高。美国7月挑战者企业裁员人数25885人，同比升9.2%，环比降46.94%。

5、美国6月营建支出环比降0.3%，为2022年10月以来最大降幅，预期升0.2%，前值由降0.1%修正至降0.4%。

6、欧元区7月制造业PMI终值45.8，预期45.6，前值45.8。德国7月制造业PMI终值43.2，预期42.6，前值43.5。法国7月制造业PMI终值44.0，预期44.1，前值45.4。

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。



7、韩国7月出口额同比增长13.9%，为574.9亿美元，连续10个月同比增长。7月进口额为538.8亿美元，同比增加10.5%。贸易顺差36.2亿美元，连续14个月保持顺差。

8、据韩国产业通商资源部，7月韩国对华出口同比增长14.9%，为114.1亿美元，超过对美出口额（104.1亿美元），创下近21个月来的最高值。

9、澳大利亚6月进口环比增长0.5%，前值增3.90%；出口增长1.7%，前值增2.80%；商品及服务贸易帐顺差55.89亿澳元。

➤ 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3.35%，高途集团跌12.08%，极氪跌9.57%，好未来跌9.48%，盛美半导体跌9.36%，大全新能源跌8.21%，汽车之家跌7.94%，金山云跌7.78%，亚玛芬体育跌7.24%，新濠博亚娱乐跌7.18%；涨幅方面，尚乘数科涨2.48%，能链智电涨1.16%。中概新能源汽车股全线走低，蔚来汽车跌8.33%，小鹏汽车跌5.27%，理想汽车跌1.87%。

2、据日本交易所集团最新数据，截至7月26日当周，外国投资者共售出高达1.56万亿日元股票和股指期货，创去年9月以来的最大规模。期间东证指数跌幅超过5%，为四年来最大周跌幅。

3、欧盟委员会表示，已无条件批准慧与科技以140亿美元收购网络设备制造商瞻博网络。

4、知情人士透露，激进投资者Elliott Management已经悄然增持星巴克的大量股份，并提出一份和解方案，旨在改善公司治理结构并扩大董事会。

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、本田、日产、三菱汽车签署谅解备忘录并讨论战略伙伴关系，讨论的合作包括环境技术、电气化、软件开发。本田与日产将联合研究电动车及车辆智能技术。

6、韩国五大整车厂商7月国内外总销量同比下降2.2%，为65.83万辆，连续三个月同比下滑。其中，现代汽车销量33.2万辆，同比下降1.4%；起亚销量26.13万辆，同比增长0.2%。

7、丰田汽车2025财年第一季度营收11.84万亿日元，同比增长12.2%；营业利润1.31万亿日元，增长16.7%；净利润1.33万亿日元，增长1.7%。丰田预计全年营收增长2%至46万亿日元，营业利润将下降19.7%至4.3万亿日元。

8、宝马第二季度净利润同比下降9%至27亿欧元，销售额同比减少0.7%至369.4亿欧元。第二季度汽车部门营收增长1.4%至320.7亿欧元，交付量下降1.3%至61.87万辆。

9、大众汽车第二季度营业利润为54.6亿欧元，同比下降2.4%，但超出市场预期的51.7亿欧元。营收833.4亿欧元，同比增加4.1%。第二季度全球交付汽车224.4万辆，同比下滑3.8%，其中在华交付量下滑19.3%至65.15万辆。

10、巴克莱银行第二季度净利润12.4亿英镑，市场预期10.3亿英镑；收入63.2亿英镑，市场预期62.5亿英镑。该行宣布一项7.5亿英镑的股票回购计划。

11、壳牌第二季度调整后利润为63亿美元，超过预期的59亿美元；净利润为77亿美元，上年同期为51亿美元。该公司表示，未来三个月将再回购35亿美元的股票，股息维持在每股34美分不变。

12、好时第一财季营收20.7亿美元，同比降低16.9%；每股收益为1.27美元，低于分析师预期的1.43美元。公司下调业绩指引，预计全年销售额将增长2%，此前预期增长2-3%。

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、百健第二季度总销售额同比持平于 24.7 亿美元，调整后每股收益增长 31% 至 5.28 美元，均超分析师预期。上调全年业绩指引，预计调整后每股收益为 15.75 美元至 16.25 美元。

14、好未来 2025 财年第一季度营收 4.14 亿美元，同比增长 50.55%，超出市场预期；净利润 1140.2 万美元，上年同期净亏损 450.37 万美元。

15、康菲石油第二季度总营收 141.36 亿美元，上年同期 128.84 亿美元；净利润 23.29 亿美元，上年同期 22.32 亿美元。

16、Snap 第二季度营收 12.4 亿美元，预估 12.5 亿美元。第二季度调整后每股收益 0.02 美元，预估 0.02 美元。

17、英特尔第二季度每股收益 0.02 美元，预期 0.1 美元；营收 128.3 亿美元，预期 129.5 亿美元；净利润-16.1 亿美元，预期-3.75 亿美元。英特尔宣布 100 亿美元成本削减计划，将裁员超过 15%，自 2024 年四季度开始暂停派息，这也是英特尔最近 32 年来首次暂停派息。下半年形势看起来更加疲软，库存已经增加。英特尔美股盘后跌超 8%。

18、亚马逊第二季度每股收益 1.26 美元，预期 1.03 美元；营收 1479.8 亿美元，预期 1485.3 亿美元；净利润 134.9 亿美元，预期 110 亿美元。第二季度 AWS 净销售额为 262.8 亿美元，预期 259.8 亿美元。第二季度实体店净销售 52.1 亿美元，预期 52.6 亿美元。预计第三季度销售净额 1540 亿美元至 1585 亿美元，分析师预期 1584.3 亿美元。预计第三季度经营利润 115 亿美元至 150 亿美元，分析师预期为 156.6 亿美元。亚马逊美股盘后跌超 4%。

➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘，能源化工品普遍下跌，玻璃跌 2.05%，纯碱跌 1.3%，原油跌 1.09%，20 号胶涨 1.2%。黑色系全线下跌，焦煤跌 2.56%，焦炭跌 1.58%。农产品多数下跌，玉米淀粉跌 1.47%，玉米跌 1.11%。基本金属全线收跌，沪铅

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。



跌 2.94%，沪镍跌 1.8%，沪铜跌 1.61%，沪锡跌 1.01%，不锈钢跌 0.96%，沪铝跌 0.29%。沪金涨 0.01%，沪银跌 2.09%。

2、欧佩克+部长级会议维持石油产量政策不变，即从 10 月开始逐步恢复为提振油价而于 2022 年末暂停的产量，第四季度日产量将增加约 54 万桶。声明重申，逐步退出自愿减产的措施可能会暂停甚至撤销，取决于主要市况。

3、美国至 7 月 26 日当周 EIA 天然气库存增加 180 亿立方英尺，预期增加 310 亿立方英尺，前值增加 220 亿立方英尺。

4、据上海有色网最新报价显示，8 月 1 日，国产电池级碳酸锂跌 280 元报 8.17 万元/吨，连跌 4 日，续创逾 3 年新低。

5、波罗的海干散货指数跌 2.34%报 1668 点，连续十日下跌。

➤ 债券

1、债市综述，现券期货再度全线走强，银行间主要利率债收益率普遍明显下行 2-3bp 左右，10 年和 30 年期国债收益率再创新低。国债期货全线收涨，30 年期主力合约涨 0.31%。月初资金转宽，主要回购利率明显回落。

2、中证转债指数收涨 0.05%，万得可转债等权指数涨 0.09%。其中，16 只可转债涨幅超 2%，尚荣转债、晶瑞转债、航新转债分别涨 12.06%、8.9%、6.33%。跌幅方面，7 只可转债跌幅超 2%，起步转债、运机转债、惠城转债分别跌 18.13%、3.41%、2.77%。

3、交易商协会表示，上半年 CRM 市场平稳运行，累计交易 187 笔，同比增长 30%，名义本金 295.29 亿元，同比下降 5%。各品种存续名义本金 1017.92 亿元，较去年末增长 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。



4、债券重大事件,①“21 宝龙 MTN001”实质违约本金扩大至 9 亿元②“H20 奥园 1”“H20 奥园 2”等 8 月 5 日起复牌③“18 华夏 06”“18 华夏 07”等将继续停牌④金地商置退出部分产业园股权，并非为美元债筹资⑤河南交通投资集团原党委副书记尹如军被调查。

➤ 外汇

1、周四在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.2446，较前一交易日下跌 185 个基点，夜盘收报 7.2460。人民币对美元中间价报 7.1323，调升 23 个基点。

2、土耳其对 6 个月以内的外汇保值存款征收 7.5%的税。1 年以内外汇保值存款的税收将为 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。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
07:00	韩国7月CPI
07:50	日本7月基础货币
09:30	澳大利亚第二季度PPI
14:30	瑞士7月CPI
14:45	法国6月工业产出
14:45	法国6月制造业产出
14:45	法国6月政府预算
15:00	西班牙7月失业人数
15:30	瑞士7月SVME采购经理人指数
16:00	意大利6月季调后工业产出
17:00	意大利6月零售销售
20:30	美国7月失业率
20:30	美国7月季调后非农就业人口
22:00	美国6月工厂订单
次日 01:00	美国至8月2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3580.5亿元7天期逆回购到期
10:00	国新办举行“推动高质量发展”系列主题新闻发布会（商务部）
15:00	国务院政策例行吹风会：《深入实施以人为本的新型城镇化战略五年行动计划》有关情况
19:15	英国央行首席经济学家皮尔就英国央行季度货币政策报告做介绍
	美股盘前财报：雪佛龙、埃克森美孚
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。