



资讯早间报

制作日期：2024/8/19

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘多数下跌，能源化工品普遍下跌，燃油跌1.75%，原油跌1.48%，PTA跌1.44%，低硫燃料油跌1.22%，纯碱跌1.12%，短纤跌近1%。黑色系多数下跌，热卷跌1.34%，焦煤跌1.24%。农产品普遍下跌，菜粕跌1.24%，豆油跌1.11%，菜油跌1.05%，棉花跌近1%。基本金属普遍收涨，不锈钢涨0.73%，沪铝涨0.54%，沪锌涨0.47%，沪铅涨0.42%，沪锡涨0.36%，沪镍涨0.26%，沪铜涨0.24%。沪金涨1.33%，沪银涨2.17%。
- 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX黄金期货涨2.16%报2546.2美元/盎司，创历史新高，周涨2.94%，COMEX白银期货涨2.35%报29.085美元/盎司，周涨5.43%。
- 国际油价全线走低，美油9月合约跌1.95%报75.49美元/桶，周跌1.76%；布油10月合约跌1.8%报79.58美元/桶，周跌0.1%。
- 伦敦基本金属多数收涨，LME期铜涨0.32%报9177.5美元/吨，周涨3.51%；LME期锌跌0.43%报2770美元/吨，周涨1.22%；LME期镍涨0.74%报16440美元/吨，周涨1.8%；LME期铝涨0.19%报2368美元/吨，周涨2.89%；LME期锡涨0.08%报31995美元/吨，周涨2.21%；LME期铅涨0.42%报2043美元/吨，周涨0.25%。
- 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1.37%报955.25美分/蒲式耳，周跌4.71%；玉米期货跌1.2%报392.25美分/蒲式耳，周跌0.7%；小麦期货涨0.05%报528.5美分/蒲式耳，周跌2.58%。

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. 据上海航运交易所数据，截至2024年8月16日，上海出口集装箱运价指数（综合指数）报3281.36点，与上期相比涨27.47点。
2. 近日，证监会同意郑州商品交易所瓶片期货注册。证监会将督促郑州商品交易所做好各项准备工作，确保瓶片期货的平稳推出和稳健运行。
3. 商务部等7部门发布《关于进一步做好汽车以旧换新工作的通知》。具体来看，这次的补贴标准大幅提高了。在汽车报废更新方面，补贴标准由原来的购买新能源乘用车补贴1万元、购买燃油乘用车补贴7000元，分别提高到2万元和1.5万元，都增长了一倍及以上。除了报废更新之外，这次政策还将置换更新也纳入补贴范围。国家直接向地方安排超长期特别国债资金，支持地方自主开展置换更新。
4. 国务院总理李强8月16日主持召开国务院第五次全体会议，集中力量抓好改革部署的落实，以进一步全面深化改革为强大动力扎实做好各项工作，坚定不移完成全年经济社会发展目标任务。李强强调，扩投资要发挥好政府投资带动作用，落实好支持民间投资各项政策，扩大地方政府专项债券用作资本金的领域、规模、比例，撬动更广泛的社会投资。
5. 据上海航运交易所，下游终端库存充裕，市场货盘缩减，情绪低迷，但内贸运力持续外流，沿海散货综合指数平稳。8月16日，上海航运交易所发布的中国沿海（散货）综合运价指数报收971.61点，与上期基本持平。
6. 以色列总理内塔尼亚胡办公室当地时间17日晚在一份声明中，对推进加沙停火协议表示“谨慎乐观”。声明显示，内塔尼亚胡听取了谈判小组本周在卡

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。



塔尔会谈的简报后做出了这一表态。而据 AXIOS 网站报道，关于加沙地带休战的新一轮谈判将于 8 月 21 日在开罗举行，目标是最终达成协议。

【能化期货】

1. 郑商所公告，瓶片期货自 2024 年 8 月 30 日（星期五）起上市交易。上市当日集合竞价时间为上午 8:55-9:00，交易时间为 9:00-11:30 和 13:30-15:00。8 月 30 日当晚起开展夜盘交易，夜盘交易时间为 21:00-23:00。首批上市交易的瓶片期货合约 PR2503、PR2504、PR2505、PR2506、PR2507 和 PR2508。瓶片期货合约交易保证金标准为 8%，涨跌停板幅度为 ±7%。瓶片期货交易手续费收取标准为成交金额的万分之一，日内平今仓交易手续费收取标准为成交金额的万分之一。
2. 据隆众资讯，上周 PVC 生产企业产能利用率在 74.75%，环比增加 0.02%，同比增加 2.16%；截至 8 月 15 日，中国 PVC 企业本周检修损失量在 6 万吨，较上期减少 0.55 万吨。
3. 据 Wind 数据，截至 8 月 15 日，华东港口甲醇库存为 48.77 万吨，8 月 8 日为 52.03 万吨，环比减少 3.26 万吨。

【金属期货】

1. 上期所数据显示，上周铜库存减少 24099 吨，铝库存增加 8655 吨，锌库存减少 8993 吨，铅库存增加 21216 吨，镍库存增加 2156 吨，锡库存减少 36 吨。
2. 工信部发布 2024 年上半年全国锂离子电池行业运行情况。1-6 月储能型锂电池产量超过 110GWh。新能源汽车用动力型锂电池装车量约 203GWh。1-6 月全国碳酸锂、氢氧化锂产量分别为 29.8 万吨、17.5 万吨，电池级碳酸锂和氢氧化锂（微粉级）均价分别为 10.3 万元/吨和 9.3 万元/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。



3. 德商银行表示，预计到2025年中期，黄金价格将进一步上涨至每盎司2,600美元。将2024年金价预测上调至2500美元/盎司。将铜的年末价格预测从每吨9,800美元下调至9,500美元。

4. 当地时间8月16日，必和必拓智利埃斯孔迪达铜矿的主要工会同意了管理层提出的更高工资条件，暂停罢工。必和必拓称，双方在恢复谈判后达成了协议。该公司和工会的消息人士表示，必和必拓向工人提供了约32000美元的奖金以及额外的2000美元软贷款。

【黑色系期货】

1. 8月河钢75B硅铁招标定价6630元/吨，7月定价7050元/吨，较上轮下跌420元/吨。8月河钢75B硅铁招标数量2536吨，7月招标数量2629吨，较上轮减93吨。其中舞阳新宽厚500(-100)吨，邯钢1000(+300)吨，石钢特殊钢130(+30)吨，唐钢新区636(+136)吨，承钢200(-)吨，张宣高科70(-30)吨。

2. 据Mysteel，硅锰厂家生产意愿持续减弱，南方产区减产效果颇佳，锰硅总体产量出现连续下滑。上周全国187家独立硅锰企业样本开工率为48.69%，较上周减少3.5%；日均产量为27045吨，减少1525吨。目前前锰硅开工率及产量已连续4周回落。

3. 据中钢协，2024年7月，重点统计钢铁企业共生产粗钢6835万吨，同比下降6.2%，日产220.48万吨，环比下降7.3%；产生铁6195万吨，同比下降4.8%，日产199.83万吨，环比下降5.5%；生产钢材6760万吨，同比下降5.7%，日产218.05万吨，环比下降9.8%。

4. Mysteel调研247家钢厂高炉开工率78.84%，环比上周减少1.37个百分点，同比去年减少5.25个百分点；高炉炼铁产能利用率85.92%，环比减少1.10个百分点，同比减少5.87个百分点；钢厂盈利率4.76%，环比减少0.43个百分点，同比减少54.11个百分点；日均铁水产量228.77万吨，环比减少2.93万吨，同比减少16.85万吨。

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。



5. Mysteel 统计全国 45 个港口进口铁矿石库存总量 15035.10 万吨，环比降 8.86 万吨，45 港日均疏港量 321.82 万吨，环比增 13.80 万吨。Mysteel 统计全国 47 个港口进口铁矿库存为 15680.10 万吨，环比增 46.14 万吨；日均疏港量 336.23 万吨增 11.54 万吨。

6. 钢银电商数据显示，截至 8 月 19 日当周，全国钢市总库存量为 1073.56 万吨，较上周环比减少 26.25 万吨(-2.39%)，包含 39 个城市，共计 147 个仓库。其中，建筑钢材库存总量为 558.88 万吨，较上周环比减少 30.91 万吨(-5.24%)，包含 30 个城市，共计 89 个仓库。

【农产品期货】

1. 据 Wind 数据显示，截至 8 月 16 日当周，自繁自养生猪养殖利润为盈利 681.76 元/头，8 月 9 日为盈利 586.89 元/头；外购仔猪养殖利润为盈利 493.22 元/头，8 月 9 日为盈利 377.15 元/头。

2. 南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2024 年 8 月 1-15 日马来西亚棕榈油单产减少 1.83%，出油率增加 0.41%，产量持平。

3. 根据 Mysteel 农产品对全国动态全样本油厂调查情况显示，第 33 周（8 月 10 日至 8 月 16 日）油厂大豆实际压榨量为 202.48 万吨，开机率为 58%；较预估低 5.34 万吨。

金融市场

➤ 金融

1、浙江优策被曝旗下私募基金难以兑付、巨额存款失踪一个多月，该事件仍未有明确进展。优策投资曾将旗下基金合计超过 12 亿元的存款存于长安银行，尽

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。



管合同中明确规定不得开通网银并限制资金流向，但事实上，网银不仅被偷偷开通，还频繁被用来转移资金，资金流向三家外部公司。值得一提的是，长安银行并不在证券投资基金托管人名录之中，究竟为何选定该银行为资金存管银行，值得进一步关注。

2、近年来，贷款中介“假冒”银行、夸大式营销、引导“AB 贷”等行为仍层出不穷。针对这类情况，近期行业整治正在进一步升级。8 月以来，已有十余家银行发布提示，否认与贷款中介合作，提醒投资者警惕不法贷款中介风险。此外，各地监管也不断展开整治活动，剑指不法中介。

➤ 楼市

1、武汉市首单利用保障性住房再贷款收购存量商品房项目用作保障性住房正式落地。8 月 16 日，武汉安家保障性住房有限公司签约招商蛇口愉樾项目和空港中心三期项目，收购面积超 2 万 m²，改造装修后可为武汉市提供保障性租赁住房 500 余套。

2、房地产变局之下，多路资本正“抄底”上海核心资产。近期，新疆国资收购上海华旭国际大厦，河南国资收购上海星光耀大厦，长三角地区亦有国资企业在上海购置写字楼。值得注意的是，三盛宏业、协信地产、朗诗集团等多家出险房企为回笼资金、释放债务压力，选择出售旗下总部大楼、自持物业等核心资产，科技类企业成为新的买家。

3、下半年，上海高端住宅市场的热度持续保持。8 月 17 日，上海豪宅市场两大楼盘开盘即售罄，“日光盘”再现，最贵一套总价 1.13 亿元。业内人士表示，目前上海市场上的改善需求，尤其是中高端改善需求的入场信心更为坚定，并且优质次二手房在市场上的抗跌性也更强，进一步强化改善需求入场的信心。

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。



➤ 产业

1、乘联会崔东树发文称，今年厂家大幅降低产量应对市场低迷，7月的新能源走势较好，但7月末全国乘用车库存333万台，较上月降低11万台，厂家库存占比26.8%。全国乘用车总库存同比下降15万台，但较2022年7月增长9万台。7月末333万台的总体厂商库存支持未来销售天数是52天，较去年7月的53天结构性压力一般。

2、据第一财经，共享充电宝行业“一哥”来电科技创始人袁冰松于近日失联，与其同时失联的还有深圳来电第一手接盘人韩冰，他们或涉及在与深圳来电的第二手接盘人——浙江省浦江县国资的合作过程中致国有资产流失事项。消息显示，包括袁冰松和韩冰在内，共有6名深圳来电相关人员相继失联。

3、今年来，伴随汽车报废更新、以旧换新补贴政策的出台，有更多的报废车开始排队进入正规拆解厂，汽车拆解回收行业也迎来一波小高潮。然而，对于身处报废车拆解回收行业的从业者来说，行业的热度并没有带来比以往更好的收益，他们甚至在赔钱做买卖。

4、广州市工信局征求意见稿显示，广州将全力打造具有国际竞争力的“智车之城”，到2027年，力争全市实现汽车产量超320万辆，规模以上汽车制造业产值超6700亿元。

➤ 海外

1、美联储FOMC今年票委戴利表示，最近的经济数据让其“更有信心”认为通胀已得到控制。现在是时候考虑调整当前5.25%-5.50%的利率区间。尽管劳动力市场正在放缓，但“并不疲弱”。

2、据央视新闻，泰国国会下议院代表向佩通坦·钦那瓦宣读国王谕令，泰国国王玛哈·哇集拉隆功正式批准佩通坦出任泰国新一任总理。

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。



3、泰国新任总理佩通坦·钦那瓦表示，将继续执行前总理赛塔所做的所有政策，数字钱包刺激政策没有放弃，但需要研究细节，目标仍然是刺激经济。

4、根据美国财政部的数据，印度连续第三个月增加对美国政府债券的持有量，6月份其持有量达到2419亿美元的高位，高于5月份的2378亿美元。在世界上所有国家和地区中，印度美债持有量位居第12位。

5、社交媒体公司X的全球政府事务团队发文称，巴西联邦最高法院大法官亚历山大·德莫赖斯威胁称，如果X不遵守其审查命令，他就会逮捕X在巴西的法律代表。X方面称，为保护员工安全，决定立即关闭在巴西业务，巴西民众则仍可使用X服务。

➤ 国际股市

1、随着投资者对美国经济衰退的担忧进一步缓解，上周美股迎来了年内最佳单周表现。如今，投资者将注意力集中在未来一周的杰克逊霍尔全球央行研讨会上。美联储届时如何释放信号将成为焦点，而由此对风险偏好的影响可能成为市场进一步上行的催化剂。

2、德国保时捷股份公司宣布，它有意收购德国瓦尔塔公司旗下制造汽车动力电池的子企业多数股份，成为这家陷入财务危机的电池生产企业债务重组后的新股东。

3、iPhone16系列进入备货期，产业链公司进入生产旺季。日前，产业链人士透露，预计8月份郑州富士康招聘工作人员5万左右，进入iPhone16系列量产工作。机构分析称，8月进入iPhone新机零组件备货旺季，市场对于9月iPhone16系列新机上市等因素保持关注。今年下半年AI以及明年下半年iPhone的改款，都有望带动销量动能。

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。



➤ 商品

1、自今年3月以来，禽流感疫情已经蔓延到美国13个州的数百万只家禽和近200头奶牛。受此影响，美国今年鸡蛋价格再次出现大幅上涨。最新数据显示，今年7月美国消费者价格指数同比上涨2.9%，其中鸡蛋的价格同比飙升19.1%。

2、今年以来，在美联储降息预期、地缘政治、央行购金等因素的影响下，黄金价格屡破新高。8月16日，伦敦金现、COMEX黄金再度创下历史新高，分别至2506.8美元/盎司、2546.2美元/盎司。对于这一轮的黄金涨势，华西证券认为，主要系美国政府公布的经济数据显示，美国通胀压力消退及劳动力市场降温支撑了市场对美联储9月份开始降息的预期，进而推动金价创历史新高。多重因素之下，金价长期上涨仍是大趋势。

➤ 债券

1、可转债基金遇冷，中证转债指数创出年内新低。Wind数据显示，8月16日，中证转债指数盘中创下今年以来的新低367.27点，收盘报368.26点。全市场70余只可转债基金仅有3只保持“红盘”，跌幅超10%以上的产品达到29只，更有7只产品跌幅超15%。公募基金人士表示，下半年转债指数预计震荡下行，四季度有阶段性反弹。

2、近三年间市场“债牛”行情迭出，债券类基金备受资金青睐。但债券FOF发展却持续低迷，总规模下降50%，成立规模最大的产品规模更是缩水逾75%。从业绩来看，债券FOF不及短期和中长期纯债基金，甚至个别产品跑输业绩比较基准。

3、8月以来，在监管频频“控场”下，债市出现震荡调整，债券基金回撤也较为明显。业内人士表示，债市短期调整后，投资价值仍值得关注。要积极关注监管政策和市场动态，通过调整投资策略，做好久期管理等，保障债基产品稳定运作。

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、摩根大通新兴市场债务全球主管 Pierre-Yves Bateau 表示，预计新兴市场债券能在今年带来两位数的回报率。对于投资者而言，（新兴市场债券较可比美债）400 个基点的溢价具有吸引力，但这并非危机时期那样的差价。

5、绿色债券发行量下降。据机构统计，2024 年上半年，中国绿色债券发行数量同比下降 14.96%，发行金额同比下降 46.75%。这已是 2023 年以来的“二连降”——2023 年，中国境内新增绿色债券 479 只，同比下降 15.67%。

➤ 外汇

1、8 月 16 日，经历短暂反弹的在岸人民币汇率有所回落。业内专家表示，近期，人民币汇率波动加大，双向波动特征进一步凸显，未来人民币汇率有望继续保持基本稳定。企业宜强化风险中性意识，积极运用本币计价结算和外汇衍生品工具，控制好货币错配和汇率敞口。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
7:01	英国8月Rightmove平均房屋要价指数
7:50	日本6月核心机械订单
20:00	加拿大至8月16日全国经济信心指数
22:00	美国7月谘商会领先指标
23:30	美国3个月期及6个月期国债竞拍
次日5:00	韩国8月消费者信心指数

财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有745亿元逆回购到期
21:15	美联储理事沃勒在有关货币、银行、支付和金融的夏季研讨会上致开幕词
待定	美国民主党举行全国代表大会

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。