



资讯早间报

制作日期：2024/8/26

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品多数上涨，原油涨 2.08%，燃油涨 1.71%，低硫燃料油、LPG 涨 1%，烧碱跌 2.21%。黑色系涨跌不一。农产品多数上涨，棕榈油涨 1.44%，豆油涨 1.13%。基本金属多数收涨，沪铅涨 1.58%，沪锌涨 1.03%，沪铜涨 0.9%，螺纹钢涨 0.72%，沪铝涨 0.50%，沪镍涨 0.46%，不锈钢涨 0.44%，沪锡涨 0.28%，氧化铝跌 0.96%。沪金涨 0.5%，沪银涨 1.98%。
- 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货涨 1.27%报 2548.7 美元/盎司，周涨 0.43%，COMEX 白银期货涨 2.8%报 29.86 美元/盎司，周涨 3.5%。
- 国际油价集体上涨，美油 10 月合约涨 2.67%报 74.96 美元/桶，周跌 0.77%；布油 10 月合约涨 2.18%报 78.22 美元/桶，周跌 1.83%。
- 伦敦基本金属集体收涨，LME 期铜涨 1.83%报 9298 美元/吨，周涨 2%；LME 期锌涨 2.1%报 2918 美元/吨，周涨 5.63%；LME 期镍涨 0.58%报 16700 美元/吨，周涨 2%；LME 期铝涨 2.16%报 2533.5 美元/吨，周涨 7.1%；LME 期锡涨 2.09%报 32990 美元/吨，周涨 3.41%；LME 期铅涨 2.78%报 2110 美元/吨，周涨 3.61%。
- 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 1.2%报 973 美分/蒲式耳，周涨 1.67%；玉米期货跌 0.57%报 391.25 美分/蒲式耳，周跌 0.32%；小麦期货跌 0.98%报 530.25 美分/蒲式耳，周涨 0.05%。

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 AXIOS 网站，8 月 25 日，以色列方面表示，以军对黎巴嫩境内的真主党目标发动了先发制人的打击。而黎巴嫩真主党方面表示，他们完成了对以色列上个月打死其最高指挥官的“第一阶段”回应，他们在星期天袭击了 11 个以色列军事基地，发射了 320 多枚喀秋莎火箭弹。
2. 据上海航运交易所数据，截至 2024 年 8 月 23 日，上海出口集装箱运价指数（综合指数）报 3097.63 点，与上期相比跌 183.73 点；中国出口集装箱运价综合指数报 2019.27 点，与上期相比跌 2.6%。
3. 住房和城乡建设部部长倪虹在发布会上表示，当前，房地产市场供求关系发生重大变化，市场仍处在调整期，随着各项政策的实施，市场出现了积极的变化。从我国城镇化发展进程看，从人民群众对好房子的新期待看，房地产市场还是有很大潜力和空间。只要我们坚定信心，因城施策，狠抓落实，就能促进房地产市场平稳健康发展。
4. 8 月 23 日，商务部财务司负责同志主持召开会议，听取业界和专家学者对提高大排量燃油车进口关税的意见建议。有关行业组织、研究机构和汽车企业代表参会。
5. 美联储主席鲍威尔发出了迄今为止最强烈的降息信号，称打算采取行动避免美国劳动力市场进一步疲软。鲍威尔周五说：“我们不寻求也不欢迎劳动力市场状况进一步降温。现在是调整政策的时候了。”“美联储传声筒” Nick Timiraos 在社交媒体发文称，23 日的讲话表明鲍威尔的转向政策已经完成，鲍威尔在讲话中表现出了全面的鸽派，两年前他还在同一时期表示，美联储将接受经济衰退作为恢复通胀的代价。

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. 央行行长潘功胜表示，今年人民银行先后三次实施了比较重大的货币政策调整，精准有力支持经济回升向好。下一步将加强逆周期和跨周期调节，着力支持稳定预期，提振信心，支持巩固和增强经济回升向好态势。

7. 美联储古尔斯比表示，虽然他还没有准备好明确呼吁央行降息，但货币政策相当紧缩，与当前的经济状况不相符。

【能化期货】

1. 截至2024年8月22日，全国浮法玻璃日产量为16.86万吨，比15日+0.3%；开工率为81.4%，比15日-0.33%；产能利用率为83.33%，比15日+0.25%。截至2024年8月22日当周，全国浮法玻璃产量117.89万吨，环比-0.06%，同比-0.01%；平均开工率81.59%，环比-0.57%；平均产能利用率83.24%，环比-0.05%。

2. 据Wind数据，截至8月22日，华东港口甲醇库存为49.12万吨，8月15日为48.77万吨，环比增加0.35万吨。

【金属期货】

1. 智利伦丁矿业公司的工人在周六投票接受了一项新的工资提案，从而结束了近两周的罢工。工会主席马可·加西亚表示，在两支谈判团队周五早些时候达成初步协议后，卡塞罗内斯矿山三个工会中的一个工会的约90%成员投票赞成新的三年期合同。

2. 近日，证监会同意上海期货交易所铅、镍、锡和氧化铝期权注册。证监会将督促上海期货交易所做好各项准备工作，确保上述期权品种的平稳推出和稳健运行。

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. 据海关数据显示，2024 年 7 月份国内铝制门窗、结构件、铝丝等铝制品出口总量约为 27.5 万吨，同比增长 13.5%，环比减少 5.7%。1-7 月份国内铝制品出口总量约为 181.9 万吨，累计同比增长 15.1%。

4. 雅保将在 8 月 28 日举行锂辉石精矿招标。本次招标分为三批不同品位的锂辉石精矿，总计 16162 吨，平均品位约为 5.4%。招标结束后国内镇江自提。

【黑色系期货】

1. 据中国钢铁工业协会，2024 年 8 月中旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢 1993.37 万吨、生铁 1823.07 万吨、钢材 1878.76 万吨。其中，粗钢日产 199.34 万吨，环比下降 0.50%，同口径比去年同期下降 10.01%，同口径比前年同期下降 0.15%；生铁日产 182.31 万吨，环比下降 1.02%，同口径比去年同期下降 8.71%，同口径比前年同期下降 1.92%；钢材日产 187.88 万吨，环比增长 2.16%，同口径比去年同期下降 12.82%，同口径比前年同期下降 3.45%。

2. 据 Mysteel，全国 45 个港口进口铁矿石库存总量 15032.52 万吨，环比降 2.58 万吨；日均疏港量 302.63 万吨，环比降 19.18 万吨。全国 47 个港口进口铁矿库存为 15652.52，环比降 27.58；日均疏港量 317.63 降 18.59。

3. 据 Mysteel，247 家钢厂高炉开工率 77.47%，环比上周减少 1.37 个百分点，同比去年减少 5.89 个百分点；高炉炼铁产能利用率 84.3%，环比减少 1.62 个百分点，同比减少 7.47 个百分点；钢厂盈利率 1.3%，环比减少 3.46 个百分点，同比减少 49.78 个百分点；日均铁水产量 224.46 万吨，环比减少 4.31 万吨，同比减少 21.11 万吨。

4. 工业和信息化部办公厅发布关于暂停钢铁产能置换工作的通知。各地区自 2024 年 8 月 23 日起，暂停公示、公告新的钢铁产能置换方案。未按本通知要求，继续公示、公告钢铁产能置换方案的，将视为违规新增钢铁产能，并作为反面典型进行通报。

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. 据钢银电商数据显示，本周城市总库存量为 1029.31 万吨，较上周环比减少 44.25 万吨（-4.12%），本周建筑钢材库存总量为 517.58 万吨，较上周环比减少 41.30 万吨（-7.39%），本周热卷库存总量为 313.41 万吨，较上周环比增加 2.16 万吨（+0.69%）。

【农产品期货】

1. 据国家统计局，根据早稻抽样调查结果推算，2024 年全国早稻播种面积 4754.8 千公顷（7132.2 万亩），比 2023 年增加 21.7 千公顷（32.5 万亩），增长 0.5%。全国早稻单位面积产量 5925.4 公斤/公顷（395.0 公斤/亩），比 2023 年减少 61.6 公斤/公顷（4.1 公斤/亩），下降 1.0%。全国早稻总产量 2817.4 万吨（563.5 亿斤），比 2023 年减少 16.3 万吨（3.3 亿斤），下降 0.6%。

2. 国家统计局农村司司长王贵荣：今年，国家持续加大粮食生产政策支持力度，继续提高早籼稻最低收购价格，加之早稻市场价格稳中有升，农户种植早稻收益预期稳定，有效调动农民种植积极性。

3. 根据 Mysteel 农产品对全国动态全样本油厂调查情况显示，第 34 周（8 月 17 日至 8 月 23 日）油厂大豆实际压榨量为 204.78 万吨，较预估低 2.37 万吨，开机率为 58%。

4. Pro Farmer 公司作物巡查：预计 2024 年美国大豆产量为 47.4 亿蒲式耳，高于 USDA 8 月月报预期的 45.89 亿蒲式耳，高于 2023 年作物巡查的 41.1 亿蒲式耳。预计 2024 年美国大豆单产为 54.9 蒲式耳/英亩，高于 USDA 8 月月报预期的 53.2 蒲式耳/英亩，高于 2023 年作物巡查的 49.7 蒲式耳/英亩。

5. 据 Wind 数据显示，截至 8 月 23 日当周，自繁自养生猪养殖利润为盈利 641.09 元/头，8 月 16 日为盈利 681.76 元/头；外购仔猪养殖利润为盈利 435.39 元/头，8 月 16 日为盈利 493.22 元/头。

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. 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 12 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。

金融市场

➤ 金融

1、香港本周共有 15 间银行减少港元定期存款利率(跟上周相同)，分别为大众、富邦、上商、华侨、工银、PAObank、星展、恒生、中银、天星、信银、交银、花旗、蚂蚁及集友。

2、香港财政司司长陈茂波在网志表示，市场自去年底一直憧憬美联储今年会多次减息，但至今仍未见有所行动。美联储官员近月的言论，令市场对息率开始回落的期望再度升温。目前投资者普遍预期美联储在今年底前的会议中，将会下调利率。但他指出，息率何时下调及回落的幅度，对资产市场压力的纾缓，以至对本地投资气氛的影响，在种种变数之下，仍须要小心评估。

3、进入 8 月以来，随着金价进一步走高，理财公司也在密集发行挂钩黄金的理财产品。最新数据显示，年内挂钩黄金的理财产品发行数量和规模再次刷新近五年纪录。业内人士表示，借助黄金牛市，理财公司密集布局挂钩黄金的理财产品，不仅可以丰富产品线，还能满足投资者需求。

4、基金业协会一日连发三家私募基金的纪律处分书，其中知名私募温莎资本赫然在列。温莎资本被撤销管理人登记的原因，主要是未及时向协会报告办公地址的变更信息，同时不配合自律检查。此外，杭州宽合也因存在从事与私募基金存在利益冲突的业务，并利用基金财产牟利的违规行为，被协会公开谴责并暂停受理其私募基金产品备案十二个月。

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、年内多只固收类产品上调风险等级。有机构分析指出，基金的适当性风险等级在相邻区域内两可的特殊情况，在此特殊情况下，基金管理人可以主动申请下调或者上调其适当性风险等级，不过整体会遵循“就高不就低”的原则。

6、国有大行高管的跨行履新再添一例。交通银行8月23日召开内部会议，宣布顾斌出任该行党委委员。据相关人士透露，待履行必要的组织程序和监管程序后，顾斌或将出任交通银行副行长。

7、人工智能已经成为金融行业数字化转型升级新引擎。目前，汇添富、中欧、鹏华、永赢、德邦等一批大中型基金公司，已经将人工智能融入到投研、合规、风控、客服、营销等每一个关键环节，加速推进大模型结合基金行业场景的落地应用。

8、以红利发放日为基准，今年以来共有2248只基金实施分红（各份额分别计算），累计分红1103.63亿元，307只基金分红总额均超亿元。债券型基金是基金分红的主力军。年内债券型基金共分红949.26亿元，占比超八成；股票型基金、REITs和混合型基金的分红分别为72.73亿元、48.43亿元、31.03亿元。

➤ 楼市

1、截至目前，超过80个城市宣布支持国有平台企业等收购商品住房，用于保障性住房、安置房、人才房、周转房等。其中，至少36个城市已经发布征集房源的公告。

2、中央财经大学教授、法学院院长尹飞表示，这次建立的房屋养老金制度，主要是使用公共资金、建立房屋养老金公共账户。目前，房屋养老金公共账户的款项来自于公共资金，按照“不增加个人负担，不减损个人权益”的原则，由地方政府探索资金筹集渠道。因此，此次建立的房屋养老金公共账户不会加重业主负担。



➤ 产业

1、中共中央政治局常委、国务院总理李强参观调研 2024 世界机器人博览会。李强强调，要大力推动机器人科技创新和产业发展，加快培育新质生产力。将发展机器人纳入数字化转型、智能制造试点示范、大规模设备更新等政策支持。要加大制度供给，引导创业投资积极参与，培育更多机器人领域“独角兽”企业和专精特新“小巨人”企业，打造优势特色产业集群。

2、考虑到我国家电智造水平和产品竞争力持续提升，机构预计到 2030 年我国家电出口将在海外市场占据 24%的份额，年出口额将增至 8144 亿元，年复合增速达 3.52%，成长空间广阔。

3、汽车市场迎来利好政策。杭州市交通运输局、杭州市公安局发布通告，优化小客车调控政策若干措施。具体措施包括，取消区域指标申请限制、取消车辆更新资格限制、增设“直系血亲”类其他指标、放宽“久摇不中”类指标申请条件、取消指标竞价保留价。

4、据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的深圳引望 2022 年、2023 年财务报表以及 2024 年上半年度模拟财务报表，深圳引望 2022 年至今年上半年的营业收入分别为 20.98 亿元、47 亿元和 104.35 亿元，上述年份主营业务毛利率分别为 17.73%、32.13%和 55.36%。

5、国内首家人工智能标准化研究机构——北京人工智能标准化研究院揭牌成立，落地北京经济技术开发区。

6、北汽集团投资 16 亿元建设享界超级工厂，生产享界 S9，关键工序 100%自动化。享界 S9 是北汽集团与华为合作的鸿蒙智选车型，其搭载轿车车规级投影巨幕、D 级轿车专属途灵平台、HUAWEI ADS3.0 高阶智能驾驶系统。

7、鸿蒙智行享界汽车发布声明称，关注到有自媒体在公共道路对享界 S9 进行高速飞坡“测试”，称车辆飞坡后“无法保持直线行驶，整车偏向一边”，并

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。



带动大量网络讨论。经过数据分析和多次复测，认为该结论不客观、不严谨。经相同条件多次复测，在驾驶员未主动干预方向盘的情况下，享界 S9 均能够保持直线行驶。

8、为规范中药材市场竞争秩序，市场监管总局表示，已会同国家中医药局，不断加强中药材等药品领域的监管执法。8 月中旬，市场监管总局已就《关于药品领域的反垄断指南（征求意见稿）》公开征求意见。下一步，市场监管总局将与金融监管总局等部门一起，进一步完善监管机制，规范中药材市场秩序。

9、据猫眼专业版数据，电影《抓娃娃》上映 41 天，总票房破 32 亿。

➤ 海外

1、“Steam 崩了”话题一度冲上热搜，多位网友反馈无法登录。完美世界竞技平台公告显示，本次 Steam 崩溃是由于受到 DDoS 攻击导致，玩家可以尝试重连游戏。知道创宇技术副总裁李伟辰表示，DDoS 攻击在游戏行业是非常常见的，尤其是爆款游戏出现时，黑客可能会利用 DDoS 对游戏厂商或游戏平台发起攻击，使其错失获得理想收入的机会，并以此为要挟，获取商业利益。

2、英国知名软件技术企业家迈克·林奇所乘游艇在意大利南部海域沉没，7 名遇难者身份已全部确认。意大利检方表示，已正式启动调查，目前调查方向是身份不明的人犯有过失沉船罪和多项过失杀人罪，但调查暂未针对特定嫌疑人。

3、中金宏观报告称，美联储主席鲍威尔在杰克逊霍尔年会上释放了明确的降息信号，9 月降息已成定局。鲍威尔强调就业的下行风险有所增加，政策调整时机已至，美联储会竭尽全力托举劳动力市场。但他对降息的幅度和速度没有发表任何观点，这为后续的操作留下余地。

4、华泰宏观报告称，短期看，虽然美国大选和其他事件驱动的“噪音”仍将对市场定价和企业投资形成扰动，然而，资产价格表现的“锚”仍然是美国经济

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。



增长是否继续保持韧性的关键。鉴于“Fed Put”再次生效且经济和金融系统中不存在过高的杠杆，维持基准情形下美国不衰退的预测。

5、美国邮政局日前表示将全面改革其物流系统，以削减运营成本、改善财务状况，而这会对部分美国农村地区的邮件以及长途邮件产生影响，预计投递速度将放缓。相关计划有望每年为美邮政局节省约 30 亿美元。

➤ 国际股市

1、知情人士称，资深媒体高管小埃德加·布朗夫曼（Edgar Bronfman Jr.）为派拉蒙全球制定的计划包括与亚马逊或苹果等科技公司合作，以改善其流媒体电视业务。

2、美国电动汽车公司 Rivian 正在调查一起火灾事件，该事件对位于诺尔马的工厂内的车辆造成损害。Rivian 表示，工厂本身不受影响，未发现任何受伤人员。

3、日本初创公司 Space One 计划于 12 月进行第二次火箭发射尝试。

➤ 商品

1、金价近期创出历史新高，而黄金股比金价更闪亮，过去 20 年，金价的涨幅实为 5.25 倍，而包括老凤祥在内的多只黄金股的同期涨幅约有 20 倍。

➤ 债券

1、税期资金边际收紧、农商行频遭严监管信号、央行在二季度货政报告直指资管产品风险、大行卖债——8 月以来各期限利率普遍上行，债市震荡疲软。在此背景下，部分纯固收理财净值回撤，但受影响产品占比和净值回撤幅度均较小。

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、中金固收报告称，近期海外基本面在发生变化，鲍威尔在杰克逊霍尔年会上的表态也坐实了市场对美联储9月开启降息的预期。对于后续债市，政策利率潜在调降、人民币回流、以及存款和货基收益率间的比价效应，一定程度上均指向了货币市场利率后续的补降回落。

➤ 外汇

1、上周外汇市场受多重因素影响，呈现显著波动。美元指数大幅下跌，创下近几个月来的最低点，推动了其他主要货币的上涨。美联储主席杰罗姆·鲍威尔在杰克逊霍尔年会上释放出强烈的降息信号。鲍威尔明确表示，9月份的会议将降息，并表示“政策调整的时机已经到来”。高盛认为，美联储将在9月、11月和12月会议上连续三次各降息25BP。如果8月就业报告比7月疲软，9月可能降息50BP。

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

Economic Calendar

经济数据

北京时间	指标
9:20	中国至8月26日MLF中标利率
9:20	中国至8月26日MLF操作规模
13:00	新加坡7月季调后工业产出指数环比
13:00	新加坡7月工业产出同比
13:00	日本6月同步指标终值
15:00	西班牙7月PPI同比
16:00	德国8月IFO商业景气指数
20:00	加拿大至8月23日全国经济信心指数
20:30	美国7月耐用品订单环比
22:30	美国8月达拉斯联储商业活动指数
23:30	美国至8月26日3个月国债竞拍-得标利率

财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行521亿元7天期逆回购到期
10:00	国新办就第二十四届中国国际投资贸易洽谈会有关情况举行发布会
15:30	瑞典央行公布8月货币政策会议纪要

假期提示

地区	事件
英国	伦敦证券交易所休市一日

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。