冠通期货股份有限公司
Guantong Futures Co.,Ltd
地址：北京市朝阳区朝阳门外大街甲6号万通中心D座20层（100020）
总机：010-8535 6666

资讯早间报

制作日期： 2024/8/28

隔夜夜盘市场走势

1. 国际油价全线下跌，美油10月合约跌2.14%，报75.76美元/桶。布油11月合约跌1.8%，报78.91美元/桶。

2. 国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX黄金期货涨0.19%报2560美元/盎司，COMEX白银期货跌0.07%报29.985美元/盎司。

3. 伦敦基本金属集体收涨，LME期铜涨1.41%报9419.5美元/吨，LME期锌涨0.84%报2936.5美元/吨，LME期镍涨2.43%报17165美元/吨，LME期铝涨0.18%报2546.5美元/吨，LME期锡涨0.74%报33155美元/吨，LME期铅涨0.43%报2126美元/吨。

4. 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约集体收涨，大豆期货涨0.71%报987.75美分/蒲式耳；玉米期货涨1.55%报392.5美分/蒲式耳，小麦期货涨1.9%报535美分/蒲式耳。

5. 国内期货主力合约多数上涨，丁二烯橡胶涨超2%，豆粕、豆二、纯碱、20号胶、菜粕涨近2%。跌幅方面，原油、燃料油、低硫燃料油跌超1%。基本金属全线收涨，沪锡涨1.48%，氧化铝涨1.35%，沪锌涨0.85%，沪铅涨0.68%，沪铜涨0.64%，沪铝涨0.48%，沪镍涨0.25%。沪金涨0.29%，沪银涨0.42%。

冠通期货研究咨询部

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. 上海市人民政府发布关于优化本市新出让商品住房用地套型供应结构的通知，优化新出让商品住房用地中小套型住房建筑面积标准。根据本市人均住房建筑面积、家庭人口结构、住房套型的市场需求以及住房建筑设计和施工等情况，引导套内空间合理布局。

2. 财政部、商务部、文化和旅游部、海关总署、税务总局近日印发《关于完善市内免税店政策的通知》，明确自 2024 年 10 月 1 日起，按照《市内免税店管理暂行办法》规范市内免税店管理工作，促进市内免税店健康有序发展。

3. 据中证金牛座报道，近日，多家中小银行宣布下调存款利率。柳州银行、武乡农商银行、襄城农商银行、驻马店农商银行、台前农商银行、范县德商村镇银行、桂林国民村镇银行等多家中小银行发布公告称，将于 8 月底或 9 月初下调存款利率，调整幅度为 10—35 个基点。多家银行表示，下半年将继续压降高成本存款，将结算性存款作为推动负债高质量发展的关键，持续下调存款付息率。

4. 当地时间 8 月 27 日，澳大利亚各大主要城市发生建筑工人大规模罢工和示威游行活动，抗议联邦政府接管建筑、林业、矿业和能源联盟的建筑部门。参与罢工的除了建筑工人外，也有澳大利亚制造业工会、电气行业工会和水管工工会的成员。在悉尼、墨尔本等主要城市中心，已有成千上万名示威者聚集参与抗议活动。

5. 中国人民银行等八部门联合发布《关于进一步做好金融支持长江经济带绿色低碳高质量发展的指导意见》。其中提到，积极支持绿色债券发行。引导长江经济带金融机构和企业根据国内国际标准发行绿色债券，便利国际市场资金投入我国低碳转型。加大对碳中和债等创新产品的支持力度，积极支持长江经济带经营主体发债融资。

冠通期货研究咨询部

6. 商务部新闻发言人就加拿大拟对华电动汽车等商品采取限制措施答记者问。其中提到，8 月 26 日，加方发布公告称，将对自华进口的电动汽车、钢铝产品采取加征关税等限制措施。加方罔顾事实和世贸组织规则，无视中方多次严正交涉，不顾多方反对和劝阻，一意孤行。中方对此强烈不满、坚决反对。中方敦促加方立即纠正错误做法。中方将采取一切必要措施，坚决捍卫中国企业的正当权益。

7. 美国国家安全委员会发言人柯比：伊朗“已做好准备，随时可能”对以色列发起攻击。如果伊朗发动袭击，美国将保卫以色列。

8. 伊朗国防部副部长库雷希：伊朗将决定对威胁作出反应的时间和程度。就目前而言，以色列政权必须继续处于精神焦虑和恐慌之中，可以肯定的是，伊朗的回应将是不可预测的。

【能化期货】

1. 哈萨克斯坦副总理兼经济部长努尔兰·拜巴扎罗夫周二在内阁会议上表示，预计到 2025 年，哈萨克斯坦的石油产量将从今年的 9030 万吨增至 9720 万吨。石油产量预计将在 2026 年和 2027 年分别增至 1.015 亿吨和 1.055 亿吨。

2. 据隆众资讯，截止 2024 年 8 月 26 日，国内沥青 104 家社会库库存共计 234.6 万吨，较上周四（8 月 22 日）减少 2.3%。统计周期内国内社会库存持续去库，其中华东地区社会库去库明显，主要由于区内前期低价合同执行，下游刚需提货以社会库出货为主，带动社会库去库。

3.美国至 8 月 23 日当周 API 原油库存录得-340.7 万桶，降幅高于市场预期，前一周为增加 34.7 万桶。

冠通期货研究咨询部

【金属期货】

1. 据 Mysteel 数据显示，中国 7 月工业硅产量为 455548 吨，较上月的 445850 吨增加 2.18%。其中新疆产量为 195560 吨，环比下降 9.57%。四川产量为 64730 吨，环比增加 0.39%。云南产量为 93558 吨，环比大增 51.76%。

2. 上期所公告，铅、镍、锡和氧化铝期权自 2024 年 9 月 2 日（周一）起上市交易，当日 8:55-9:00 集合竞价，9:00 开盘。

3. 据香港特区政府，7 月向中国内地总出口黄金量为 31.457 吨，此前为 29.524 吨。7 月向中国内地净出口黄金量为 25.659 吨，此前为 21.919 吨。

4. 国际铝业协会（IAI）数据显示，2024 年 7 月份全球氧化铝产量为 1215.5 万吨，前一个月修正值为 1204.9 万吨；7 月氧化铝日均产量为 39.21 万吨，前一个月为 40.16 万吨。预计 7 月中国氧化铝产量为 716 万吨，前一个月修正值为 712 万吨。

【黑色系期货】

1. 印尼能矿部（ESDM）计划在 2030 年前淘汰 13 座燃煤电厂，这是该国为实现净零排放目标而努力的一部分。ESDM 表示，根据经济生活、发电量、与发电量相关的排放水平等多种因素，选定了提前退役的 13 座电厂。

2. 据 Mysteel，2024 年 8 月 19 日-8 月 25 日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量 1298.1 万吨，环比下降 110.3 万吨，略低于年内均值；8 月 27 日中国 47 港进口铁矿石库存总量 15807.21 万吨，较上周一增加 169 万吨。

3. 据 SMM，山钢莱芜钢铁计划于 9 月初起，对一条 1500 热卷产线进行检修，预计检修一个月，日均影响热卷产量约为 0.67 万吨。江苏沙钢于 8 月 27 日检修一座 2500m³高炉。

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. 据中国煤炭运销协会，8月上旬，全国高炉开工率（163家）80.21%，环比7月末减少1.07个百分点，同比减少3.59个百分点；8月上旬，重点企业生铁日均产量184.18万吨，环比上一旬增长2.9%，同比下降6.8%，自年初至8月上旬累计完成同比下降2.9%。

【农产品期货】

1. 据Wind数据，截至8月27日当周，豆油港口库存录得103.9万吨，较8月20日当周的103.7万吨增加0.2万吨。

2. 中国粮油商务网监测数据显示，截止到2024年第34周末，国内进口大豆库存总量为684.0万吨，较上周的695.5万吨减少11.5万吨，去年同期为543.3万吨，五周平均为659.1万吨。

3. 据外媒报道，巴西乙醇生产商Raizen在其提交的文件中估计，约有180万吨甘蔗产量受到火灾的影响。该公司表示，目前正在优先压榨受火灾影响的甘蔗，以减轻火灾带来的不利影响。

4. 据国家粮油信息中心，印尼棕榈油生产商协会（GAPKI）与印尼生物燃料生产商协会（APROBI）有关负责人均表示，印尼无法在2025年初实施B50，因为这种更高掺混比例的燃料尚未经过测试。印尼万隆理工学院的生物燃料专家索拉维嘉嘉表示，预计印尼最早于2025年底前实施B50政策。

5. 据欧盟委员会，截至8月23日，欧盟2024/25年度棕榈油进口量为36万吨，而去年同期为60万吨；大豆进口量为177万吨，而去年同期为219万吨。

6. 美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告对墨西哥出口销售127760吨玉米，于2024/2025年度交货。

冠通期货研究咨询部

7. 据巴西全国谷物出口商协会（ANEC）表示，巴西大豆出口量预计将在8月份达到774万吨，前一周估计为816万吨。

金融市场

➢ 金融

1、广西、河南、山西等地城商行、农商行、村镇银行将于8月底或9月初下调存款利率，调整幅度在10-35基点，中长期存款利率下调幅度最大。值得注意的是，驻马店农商银行、台前农商银行等多家中小银行已在今年来对存款利率进行了多轮调整。多家银行表示，下半年将继续压降高成本存款，下调人民币存款挂牌利率和自律机制上限。

2、有市场传闻称，北京20家私募已经有审计派驻。对此，北京多家头部私募均表示，暂未有审计机构驻场。多位业内人士认为，该传闻真实性不强。不过，有律师认为，全都派驻不太可行，但有可能会采取抽查方式进行检查。

3、又有ETF宣布降费。据南方基金最新公告，南方基金旗下MSCI中国A50互联互通ETF及联接基金的管理费率和托管费率大幅下调，调降至业内最低标准。这也是首只跟踪MSCI中国A50互联互通指数的ETF进行降费。基金降费趋势下，除了宽基和行业主题ETF，整体费率本就不高的债券型ETF产品也加入降费行列。

➢ 楼市

1、据深圳中原研究中心，截至7月底，2024年香港客户在深圳二手房市场的成交占比为4%左右，其中人民南、沙头角、水围片区成交量居前。

冠通期货研究咨询部

2、重庆第二批收购已建成存量商品房用作保障性住房项目签约落地。重庆嘉寓房屋租赁有限责任公司签约收购来自央企、国企以及民营企业共 7 个项目，收购面积超 11 万平方米，装修改造后可提供保障性住房 2600 余套。

3、湖南省邵阳市印发《关于促进房地产市场平稳健康发展的若干措施》通知称，提高现房销售项目开发贷额度、延长开发贷期限、降低开发贷利率；9 月 1 日起新出让的土地，在土地出让时未明确预售条件的，全面鼓励实行现房出售。

➢ 产业

1、财政部等五部门联合印发通知完善市内免税店政策，现有北京、上海、哈尔滨等 13 家外汇商品免税店，自《通知》施行之日起 3 个月内转型为市内免税店，经海关验收合格后开始营业。同时，在广州、成都等 8 个城市各设立 1 家市内免税店。市内免税店主要销售便于携带的消费品，鼓励市内免税店销售国货“潮品”，将具有自主品牌、有助于传播中华优秀传统文化的特色产品纳入经营范围。

2、加拿大政府宣布，自 10 月 1 日起，将对中国产电动汽车征收 100%关税；自 10 月 15 日起，还将对产自中国的钢铝产品征收 25%的关税。中方对此表示强烈不满和坚决反对。

3、第二十一届上海国际汽车工业展览会将于 2025 年 4 月 25 日至 5 月 2 日在国家会展中心（上海）举行，主题定为“拥抱创新，共赢未来”，预计展出规模将达 36 万平方米。

4、国家数据局表示，2023 年，全国数据生产总量达 32.85 泽字节，同比增长 22.44%；我国数据产业快速增长，经初步测算，未来几年有望保持 20%以上年均增长速度；有关公共数据、企业数据资源开发利用的两份文件将于今年年内陆续出台，个人数据资源开发利用的相关政策也在加紧研究当中。

冠通期货研究咨询部

5、中国物流与采购联合会称，将于2024年10月24-25日以“产业驱动、链以致用”为主题在上海组织召开2024（第七届）产业区块链大会。

6、交通运输部发布《关于做好老旧营运船舶报废更新政策实施工作的通知》，支持开展船舶箱式电源等可移动设备换装模式的研究和试点应用，完善相关船舶技术规范；鼓励有条件的地区探索推进区域性船舶全面新能源化。

7、农业农村部召开加大信贷保险支持奶牛肉牛生产座谈会。会议强调，希望各银行机构在合法合规的基础上不断贷、不抽贷，防止随意限贷，积极创新信贷产品，确保养殖场户增量贷款需求跟得上；各保险机构要不断优化完善保险产品，帮助养殖场户抵御风险、减少损失，共同推动奶牛肉牛产业高质量发展。

➢ **海外**

1、美国能源部称，将拨款5.21亿美元，以继续建设美国国家电动汽车充电网络。

2、欧洲央行管委森特诺称，利率路径似乎相对明确；只要在2025年底前通胀收缩至2%，那么就可以放心地逐步放松政策；将等待数据以作出有关9月份降息的决定。

3、日本政府计划从2024/25财年的预算储备中支出约9800亿日元，用于资助电力和天然气补贴。日本内阁最快将于下周批准使用预算储备用于补贴。

4、韩国财政部预计2025年债务占GDP比重将从2024年的47.4%上升至48.3%，计划在2025年政府支出达到677.4万亿韩元，较2024年增长3.2%。

5、世界卫生组织需要在未来6个月内获得8740万美元以控制当前的猴痘疫情。

冠通期货研究咨询部

6、阿根廷卫生部通报，2024 年以来该国已确诊 10 例猴痘病例，其中首都布宜诺斯艾利斯市发现 5 例。

7、美国 6 月 FHFA 房价指数环比降 0.1%，预期升 0.1%，前值持平；同比升 5.1%，前值升 5.7%。6 月 S&P/CS20 座大城市未季调房价指数同比升 6.5%，预期 6.0%，前值 6.81%。

8、美国 8 月谘商会消费者信心指数 103.3，预期 100.6，前值从 100.3 修正为 101.9。

9、英国 8 月 CBI 零售销售差值-27，预期-10，前值-43；零售销售预期指数-17，前值-32。

10、德国第二季度未季调 GDP 终值同比升 0.3%，预期升 0.3%，初值升 0.3%，第一季度终值降 0.9%；季调后 GDP 终值环比降 0.1%，预期降 0.1%，初值降 0.1%，第一季度终值降 0.2%。

➢ 国际股市

1、热门中概股涨跌不一，携程集团涨 8.57%，极氪涨 4.56%，斗鱼涨 3.29%，中通快递涨 2.3%，京东涨 2.25%；跌幅方面，高途集团跌 19%，比特数字跌 5.14%，拼多多跌 4.09%，陆金所控股跌 3.8%。中概新能源汽车股涨跌互现，蔚来汽车跌 0.5%，小鹏汽车涨 6.66%，理想汽车涨 2.36%。

2、SpaceX 取消了原定于 8 月 27 日的“北极星黎明号”太空漫步发射任务。SpaceX 表示，此次推迟的主要原因是发现了氦气泄漏问题。目前计划于美国东部时间 8 月 28 日凌晨 3:38 发射，将“北极星黎明”火箭送入近地轨道。

冠通期货研究咨询部

3、苹果公司宣布，将在北京时间9月10日凌晨1时举行特别活动，主题为“高光时刻”。外界预期，苹果将在此次活动上发布iPhone 16系列、AirPods 4以及新一代的Apple Watch系列，iOS 18和macOS Sequoia也将正式发布。

4、OpenAI 加速推出“草莓”推理人工智能模型，以推动聊天机器人业务。两名参与这项工作的人士称，目标是最早在今年秋天推出该模型。

5、谷歌将在10月推出Android 15更新。

6、派拉蒙环球与Skydance的交易结束“询价”阶段，预计交易将在2025年上半年完成。

7、丰田与宝马将签署有关合作开发燃料电池汽车的谅解备忘录，预计将在9月5日正式公布。

8、索尼宣布PlayStation 5将于9月2日起在日本涨价13000日元-15000日元（约合人民币642元-741元）。索尼印度子公司与印度媒体集团Zee就合并失败达成和解，和解将结束与合并协议有关的所有争议，包括9000万美元终止费、损害赔偿、诉讼和其他相关费用的索赔要求。

9、三星电子开始为高通汽车半导体提供汽车内存 LPDDR4X，这是两家公司在汽车半导体领域的首次合作。

10、LG 电子正在考虑为其印度业务进行 IPO，以利用印度股市的繁荣，帮助到2030年实现电子产品营收达750亿美元的目标。

11、松下将在2025年大阪・关西世博会上展出钙钛矿太阳能电池、与氧反应发光的微生物等正在研发的技术。

冠通期货研究咨询部

12、优步与美国机器人配送平台 Coco 宣布达成战略合作伙伴关系，将在 Uber Eats 平台上推出 Coco 步行机器人送货。

13、特斯拉长期投资者 Ross Gerber 表示，他卖掉了特斯拉约一半持仓，因为他觉得市场对特斯拉的汽车或机器人不再那么感兴趣了。

➢ 商品

1、国内期货主力合约多数上涨，丁二烯橡胶涨超 2%，豆粕、豆二、纯碱、20 号胶、菜粕涨近 2%。跌幅方面，原油、燃料油、低硫燃料油跌超 1%。基本金属全线收涨，沪锡涨 1.48%，氧化铝涨 1.35%，沪锌涨 0.85%，沪铅涨 0.68%，沪铜涨 0.64%，沪铝涨 0.48%，沪镍涨 0.25%。沪金涨 0.29%，沪银涨 0.42%。

2、上期所公告，铅、镍、锡和氧化铝期权自 2024 年 9 月 2 日（周一）起上市交易。

3、据国际期货业协会对全球 90 家交易所的数据统计，2024 年上半年全球期货与期权成交 980.68 亿手，同比增长 75.8%。截至 2024 年 6 月底，全球期货与期权持仓总量为 13.41 亿手，同比增长 12.7%。期权持仓占总持仓的 75.9%。

4、泛欧交易所和北欧电力交易所推出北欧+波罗的海电力期货市场。

5、高盛集团和摩根士丹利下调油价预期，两家银行预计全球布伦特油价 2025 年平均将低于每桶 80 美元，高盛修正后的预测降至 77 美元，摩根士丹利预计在 75-78 美元之间波动。

6、全球最大食糖出口国巴西的甘蔗田上周末发生前所未有的火灾，势将影响全球甜味剂供应并推高价格。由于火灾影响了正在发芽的甘蔗，这种影响可能会持续到明年。

冠通期货研究咨询部

7、美国至8月23日当周API原油库存减少340.7万桶，预期减少300万桶，前值增加34.7万桶。

8、周二波罗的海干散货指数跌2.33%报1721点，连续两日下跌。

9、上海有色网最新报价显示，8月27日，国产电池级碳酸锂价格涨180元报7.44万元/吨，近5日累计跌280元，近30日累计跌13520元。

➢ 债券

1、债市综述，现券期货全线走弱，银行间主要利率债收益率普遍明显上行2-4bp；国债期货全线收跌，30年期主力合约跌0.56%，10年期主力合约跌0.24%；央行公开市场逆回购继续加码护航，银行间资金面明显改善，主要回购加权利率均回落；信用债收益率大幅攀升，尤其银行“二永债”收益率大幅上行4-8bp。

2、中证转债指数收盘跌0.29%，万得可转债等权指数跌0.45%。其中，严牌转债跌17.47%跌幅最大，文灿转债涨8.55%涨幅居首。

3、日本央行将通过直接购买商业票据提供4000亿日元流动性。

4、债券重大事件，①江苏中南建设未能按期足额兑付“20中南建设MTN002”应付本息，获3个月宽限期②洛阳西苑国有资本投资逾期票据已经全部兑付③“24鲁宏桥GN002”、“24云南交投MTN004”、“24云资02”取消发行④“19桂林银行二级02”将全额赎回。

➢ 外汇

1、周二在岸人民币对美元16:30收盘报7.1296，较上一交易日跌108个基点，夜盘收报7.1237。人民币对美元中间价报7.1249，调贬110个基点。

冠通期货研究咨询部

财经日历

Economic Calendar

经济数据

北京时间	指标
09:30	澳大利亚7月加权CPI
14:45	法国8月INSEE消费者综合信心指数
16:00	欧元区7月货币供应M3
16:00	瑞士8月ZEW投资者信心指数
19:00	美国上周MBA30年期固定抵押贷款利率
22:30	美国至8月23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2580亿元7天期逆回购到期
09:30	日本央行副行长冰见野良三与当地领袖会面
13:15	美联储理事沃勒在2024年全球金融科技节上，就“支付”问题发表讲话
20:15	英国央行货币政策委员曼恩在法兰克福发表讲话
次日06:00	2024年FOMC票委、亚特兰大联储主席博斯蒂克就经济前景发表讲话

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。

冠通期货研究咨询部

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。