资讯早间报

制作日期： 2024/9/4

隔夜夜盘市场走势

1. 国际油价全线下跌，美油10月合约跌5.16%，报70.22美元/桶。布油11月合约跌4.93%，报73.70美元/桶。有迹象表明，利比亚石油生产和出口暂停的争端有望达成协议。

2. 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX黄金期货跌0.27%报2524.8美元/盎司，COMEX白银期货跌1.83%报28.4美元/盎司。

3. 伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME期铜跌2.12%报8988美元/吨，LME期锌涨0.3%报2849.5美元/吨，LME期镍跌0.87%报16480美元/吨，LME期铝跌0.35%报2415.5美元/吨，LME期锡跌1.54%报30900美元/吨，LME期铅涨0.27%报2065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1.25%报1012.5美分/蒲式耳；玉米期货涨2%报409美分/蒲式耳，小麦期货涨2.72%报566.5美分/蒲式耳。

5. 国内商品期货夜盘收盘多数下跌，能源化工品普遍下跌，原油跌3.82%，燃油跌3.31%，LPG跌2.09%，苯乙烯跌1.35%，短纤跌1.14%，甲醇跌1.05%，PTA跌1.01%。黑色系全线下跌，焦煤跌2.79%，焦炭跌2.07%，螺纹钢跌1.85%，铁矿石跌1.76%，热卷跌1.57%。农产品多数上涨，菜粕涨5.33%，菜油涨2.25%，棉花涨1.46%，棉纱涨1.19%，粳米涨近1%。基本金属全线收跌，沪铜跌1.74%，沪镍跌1.72%，沪锡跌1.41%，沪铝跌0.72%，不锈钢跌0.55%，沪铅跌0.41%。沪金跌0.22%，沪银跌1.52%。

冠通期货研究咨询部

重要资讯

【宏观资讯】

1. 据巴拿马运河管理局发布的信息，自当地时间9月1日起，增加巴拿马运河每日船只通行数量至36艘。随着雨季的到来，充沛的降雨量使得为运河供水的加通湖和阿拉胡埃拉湖水位上升，运河可以恢复相对正常的运营。

2. 《上海市关于进一步加大力度推进消费品以旧换新工作实施方案》发布。其中提出，统筹用好国家下达给本市的超长期特别国债，到2024年底前，重点支持汽车报废更新和个人消费者乘用车置换更新，家电产品和电动自行车以旧换新。

3. 进入下半年经济发力期，地方政府正在加速发债，并将资金用于支持重大项目建设，以稳定投资促进增长。Wind数据显示，今年前8个月，全国发行地方政府债券约5.40万亿元，同比下降14.18%，其中，8月地方政府发债明显提速。8月地方债发行293只，发行总额达11996.23亿元，发行数量和总额为年内最高。

4. 据外媒报道，美国制造业指标在8月摆脱7月创下的八个月低点回升，因就业情况有所改善，但总体趋势仍然表明制造业活动低迷。美国供应管理协会(ISM)周二公布，8月制造业PMI为47.2，较7月创下的11月以来最低水平46.8回升。PMI已连续第五个月低于50的门槛，但高于42.5，ISM认为42.5的水平通常表明整体经济将在未来逐步扩张。

5. 据CME“美联储观察”：美联储9月降息25个基点的概率为61.0%，降息50个基点的概率为39.0%。美联储到11月累计降息50个基点的概率为48.5%，累计降息75个基点的概率为43.5%，累计降息100个基点的概率为8.0%。

冠通期货研究咨询部

【能化期货】

1. 据隆众资讯，截至2024年9月1日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量45.52万吨，环比上期减少0.5万吨，降幅1.08%。保税区库存6.10万吨，增幅2.06%；一般贸易库存39.41万吨，降幅1.55%。

2. 据生意社，9月2日，新疆天业PVC装置部分停工检修，主要涉及天能厂区，复工时间暂不确定，厂家PVC装置产能114万吨。

【金属期货】

1. 中国有色金属工业协会党委书记、会长葛红林表示，当前，我国有色金属行业的健康发展面临的最大挑战是，如何提高矿产资源的自给能力和新矿产资源的补给。必须肩负找到大矿、找到好矿、找到急需矿的历史使命。

2. 高盛分析师表示，预期的铜库存大幅减少将比其此前预计的要晚得多。高盛将年底铜价1.2万美元的目标推迟到2025年以后，这意味着2025年铜价的平均预估为每吨10100美元，仍高于今年的数据，但远低于此前的每吨15000美元的平均预估。

3. 高盛将黄金目标价2700美元的触及时间调整至2025年初，此前预测为2024年底，理由是中国市场对价格敏感。该行认为，价格敏感性也可以防止假设的价格大幅下跌，从而可能会提振中国市场的购买需求。

4. 伦敦金属交易所（LME）期货和期权数据显示，截至8月30日当周，投机者已经将LME铜的净多头增加8585手至68417手，达到六周以来最高水平。只做多的多头头寸增加676手至377297手。只做空的空头头寸减少7909手至308880手，达到六个月来的最低点。

冠通期货研究咨询部

【黑色系期货】

1. Mysteel 统计中国 47 港进口铁矿石库存总量 15991.87 万吨，较上周一增加 185 万吨。具体来看，华北地区受上期到港增加影响，本期港库延续上升趋势，增幅相对明显。

2. 卫星数据显示，2024 年 8 月 26 日-9 月 1 日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量 1344.6 万吨，环比上升 46.5 万吨，略高于今年以来的平均水平。

3. 根据 SMM 的跟踪调研数据，8 月高炉检修共导致铁水产量净减少 582.38 万吨，比 7 月份增加了 157.57 万吨，日均产量减少约 5 万吨。9 月计划检修的高炉达到 10 座，日均铁水产量减少 4.42 万吨；与之相对的是，计划复产的高炉为 16 座，日均铁水产量增加 4.87 万吨。

4. 山西焦煤发布公告，目前，公司所属镇城底矿收到太原市应急管理局、太原市地方煤矿安全监督管理局《关于批准西山煤电股份有限公司镇城底矿恢复生产的通知》（并应急发〔2024〕97 号），同意镇城底矿恢复生产。镇城底矿按照要求从 9 月 3 日起恢复生产。

【农产品期货】

1. 商务部公告指出，据中国国内产业近期反映，加拿大对华出口油菜籽大幅增加并涉嫌倾销，2023 年达 34.7 亿美元，数量同比增长 170%，价格持续下降。受加方不公平竞争影响，中国国内油菜籽相关产业持续亏损。中方将根据国内相关法律法规，按照世贸组织规则，依法对自加拿大进口油菜籽发起反倾销调查。

2. 据国家粮油信息中心，近期随着棕榈油进口利润好转，企业棕榈油进口买船增多，船期监测显示，8-10 月我国棕榈油到港量预计分别为 30 万吨、36 万吨和 42 万吨。目前国内棕榈油库存近 61 万吨，仅较去年同期下降 8 万吨。

冠通期货研究咨询部

3. 据云南糖网，截至8月31日，云南省累计销售糖176.62万吨（上年同期销售糖 178.08 万吨），销糖率 86.92%，同比下降 1.63%（上年同期产销率为88.55%）。其中，8月份云南单月销糖14.09万吨，工业库存26.57万吨（上年同期工业库存23.02万吨）。

4. 据央视新闻，记者昨天了解到，国家标准委下达《食用植物油散装运输卫生要求》强制性国家标准制定计划的通知。

5. 据外媒报道，多位贸易商周二称，印度8月棕榈油进口量环比大幅下降逾四分之一，因库存充裕且精炼厂利润为负值令他们削减棕榈油采购量。据经销商估计，印度8月份棕榈油进口量较上月下降27%，至791000吨。

6. 据Wind数据，截至9月3日当周，豆油港口库存录得103.10万吨，较8月27日当周的103.9万吨减少0.8万吨。

7. 美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告对中国出口销售 13.2 万吨大豆，于2024/2025年度交货。美国大豆年度始于9月1日。

8. 据欧盟委员会，截至9月1日，欧盟2024/25年豆粕进口量为308万吨，而去年为272万；欧盟2024/25年棕榈油进口量为40万吨，而去年为70万吨；欧盟2024/25大豆进口量为204万吨，而去年为245万吨；欧盟2024/25年软小麦出口量为438万吨，而去年为566万吨；欧盟2024/25年大麦出口量为132万吨，而去年为181万吨；欧盟2024/25年玉米进口量为353万吨，而去年为291万吨。

9. 据船运调查机构SGS公布数据显示，预计马来西亚8月1-31日棕榈油出口量为1347619吨，较上月同期出口的1486834吨减少9.36%。

10. 据美国农业部，截至9月1日当周，美国大豆优良率为65%，低于市场预期的66%，前一周为67%，上年同期为53%；美国玉米优良率为65%，高于市场预期的64%，前一周为65%，上年同期为53%。

冠通期货研究咨询部

11. 美国农业部(USDA)周二发布的油籽压榨报告显示，美国 7 月大豆压榨量为 580.3654 万吨(1.934 亿蒲式耳)，高于 6 月的 551.046 万短吨(1.84 亿蒲式耳)和 2023 年 7 月的 555 万吨(1.85 亿蒲式耳)。美国 7 月豆油产量为 23.05 亿磅，高于市场预期的 19.68 亿磅。

金融市场

➢ 金融

1、防范和打击非法金融活动部际联席会议召开第一次全体（扩大）会议。会议要求，全面推进防非打非工作全链条治理。严把市场准入，及时阻断非法金融活动传播路径。建立健全监测预警体系，强化金融机构前哨作用。要保持高压严打态势，强化重点案件攻坚，深入推进打击非法集资专项行动。

2、二季度全国企业年金基金投资“成绩单”出炉。截至二季度末，全国企业年金投资资产净值约为 3.36 万亿元，二季度投资收益为 326.3 亿元，加权平均收益率为 1%。二季度养老金产品的累计资产净值约为 2.36 万亿元，投资收益为 1.01%。其中，普通股票型产品和股票专项型产品在二季度取得了负收益，其他类型产品在二季度均为正收益。

3、今年前 8 月共有 238 位基金经理离任，较去年同期的 206 位增加 13.4%。这一数据接近 2015 年同期的历史最高纪录。2015 年前 8 月有 243 位基金经理离任，选择“公奔私”居多。

4、随着公募基金中报披露完毕，上半年基金整体份额数量、个人与机构投资者情况整体呈现。截至今年上半年，公募基金资产净值合计达 31.08 万亿元，成功站上 31 万亿元历史关口位。其中，机构投资者持有的资产为 15.02 万亿元，占总资产的 48.33%；个人投资者持有的资产为 16.06 万亿元，占总资产的 51.67%。相较以往来看，机构投资者的份量在市场中不断增强。

冠通期货研究咨询部

5、中国香港保险业监管局公布的最新数据显示，今年上半年，源自内地访客的新增保费较去年同期下跌 6.9%至 297 亿港元；从二季度来看，源自内地访客的新增保费为 141 亿港元，同比减少 36.77%。

➢ 楼市

1、据安居客数据，8月，上海二手房（含商业）成交17884套，环比下跌12.2%；新房（含商业）累计成交13709套，环比下跌14.8%，剔除商业后，纯住宅共成交 9130 套，环比下跌约 14.1%。另上海中原地产数据显示，8 月上海新房价格环比上涨 10.9%，豪宅产品成交活跃。

2、江西省瑞金市出台房地产新政，包括实行阶段性购房补贴、对生育家庭实施差异化购房补助、动态调整存量房交易计税价格、优化住房公积金政策、稳妥处置“工抵房”“法拍房”等 17 项措施。

3、四川射洪发布通知，涉及购房补贴、“以旧换新”、收购已建成未出售商品房用作保障性住房等 11 项措施。

➢ 产业

1、商务部表示，对加拿大采取的相关限制措施发起“反歧视调查”，后续根据实际情况对加采取相应措施；依法对自加拿大进口油菜籽发起反倾销调查，还将依国内产业申请，对加拿大相关化工产品发起反倾销调查。

2、中国物流与采购联合会数据显示， 8 月，中国公路物流运价指数为 104.2 点，环比升 1.03%，连续两个月环比回升。

3、中汽协：8 月份汽车消费指数为 82.9，环比上月上升，预计 9 月汽车销量好于 8 月。

冠通期货研究咨询部

4、《推动北斗规模应用和产业高质量发展倡议》发布，呼吁业界通过共建基础设施、多方协同攻关、共谋应用场景、共筑产业链条、共聚产业生态等五个方面，推动北斗规模应用和产业高质量发展，赋能传统产业、经济、社会的数字化转型，助力经济和社会高质量发展。

➢ 海外

1、世界银行将 2024/25 年印度的经济增长预测从此前的 6.6%上调至 7%；预计未来两年印度经济年均增长 6.7%。

2、欧洲央行管委西姆库斯表示，十月份降息的可能性相当小，九月份降息的理由十分充分；欧元区出现非常明显的通胀回落趋势；经济增长结构性疲软；经济风险呈下行倾斜。

3、俄罗斯央行表示，已看到通胀回落的前提条件，需求已变得更加温和；经过季节性调整的价格增长在八月份放缓，目前谈论通胀压力的稳定减轻为时尚早；2025 年通胀回归 4%需要比 2024 年上半年更紧缩的货币政策；未来的数据将决定是否需要再次加息；年度通胀可能在七月份达到峰值；中期内通胀风险仍然较高。

4、新西兰政府宣布，自 10 月 1 日起，向外国游客征收的游客税将从当前的 35 纽元（约合 155 元人民币）上调至 100 纽元（443 元人民币）。

5、美国 8 月标普全球制造业 PMI 终值 47.9，预期 48.1，初值 48.0，7 月终值 49.6。美国 8 月 ISM 制造业 PMI 为 47.2，预期 47.5，前值 46.8。

6、瑞士 8 月 CPI 同比升 1.1%，前值升 1.3%；环比持平，前值降 0.2%。

7、英国 8 月 BRC 同店零售销售同比升 0.8%，前值升 0.3%；总体零售销售同比升 1%，前值升 0.5%。

冠通期货研究咨询部

8、韩国 8 月 CPI 同比升 2%，创 2021 年 3 月以来新低，前值升 2.6%；环比升 0.4%，前值升 0.3%。

➢ 国际股市

1、热门中概股多数下跌，纳斯达克中国金龙指数跌 0.86%，比特数字跌 12.11%，盛美半导体跌 7.4%，希尔威金属矿业跌 7.39%，亿航智能跌 6.32%，晶科能源跌 5.9%，高途集团跌 4.72%，金山云跌 4.29%，富途控股跌 3.74%；涨幅方面，大健云仓涨 8.28%，名创优品涨 4.2%，叮咚买菜涨 3.47%，中通快递涨 3.33%，斗鱼涨 3.3%。中概新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车涨 2.85%，小鹏汽车涨 3.98%，理想汽车跌 2.36%。

2、谷歌表示，在未来几个月内，将把 Gemini 引入青少年学生的学校发放的谷歌账户；在 Gemini Advanced 中，18 岁及以上的用户可以上传文档并就其内容提问；在未来一年内，将把学校时间功能扩展到更多设备，包括部分安卓手机、平板电脑和三星 Galaxy 智能手表。

3、消息称，特斯拉计划在 2025 年底开始在国内生产六座版 Model Y。对此，特斯拉中国回应称，不实消息。

4、据乘联会数据，特斯拉上海超级工厂 8 月交付量为 86697 辆，环比增长 17%；8 月国内销售量为 6.3 万量，创下今年以来国内单月销量新高，环比增长 37%。

5、马斯克称 X TV 的测试版已经推出。

6、苹果将在 2025 年以后发布的所有 iPhone 上使用 OLED 显示屏，将把夏普和日本显示器公司排除在手机供应链业务之外。苹果已开始向京东方科技和 LG Display 下订单，采购新款 iPhone 所需的 OLED 面板。

冠通期货研究咨询部

7、英特尔与日本产业技术综合研究所将在日本建立芯片研发基地。

8、沃尔沃表示，将推出 FH 电动卡车的长程车型，一次充电可行驶 600 公里，新车型预计将于 2025 年下半年投放市场。

9、2025 款起亚 K5 正式上市，新车共推出四款配置车型，建议零售价 13.98 万元—18.98 万元。相比老款车型，新车售价至高降低 2.3 万元。

10、日本信越化学工业开发出了用于制造氮化镓（GaN）半导体的大型基板。面积与硅基板同等，客户的生产效率可提高到 2 倍以上。

11、消息称，贝恩资本以 6000 亿日元竞购 KKR 目标公司富士软件。

➢ **商品**

1、国内商品期货夜盘收盘多数下跌，能源化工品普遍下跌，原油跌 3.82%，燃油跌 3.31%，LPG 跌 2.09%，苯乙烯跌 1.35%，短纤跌 1.14%，甲醇跌 1.05%，PTA 跌 1.01%。黑色系全线下跌，焦煤跌 2.79%，焦炭跌 2.07%，螺纹钢跌 1.85%，铁矿石跌 1.76%，热卷跌 1.57%。农产品多数上涨，菜粕涨 5.33%，菜油涨 2.25%，棉花涨 1.46%，棉纱涨 1.19%，粳米涨近 1%。基本金属全线收跌，沪铜跌 1.74%，沪镍跌 1.72%，沪锡跌 1.41%，沪铝跌 0.72%，不锈钢跌 0.55%，沪铅跌 0.41%。沪金跌 0.22%，沪银跌 1.52%。

2、上期综合业务平台浙油中心报价专区基差报价功能正式上线。基差报价品种为燃料油、天然橡胶、石油沥青、原油，相关交易、结算、交收等事项由浙江国际油气交易中心进行。

3、据易方达黄金 ETF、博时黄金 ETF、华安黄金 ETF 中报显示，桥水基金正在大举卖出黄金，退出前十大持有人名单。桥水基金旗下产品均于 2022 年上半年首次现身上述 3 只黄金 ETF 的前十大持有人名单，至今已有两年。

冠通期货研究咨询部

4、北京产权交易所信息显示，海航期货股权在该所综合招商，转让方系持股91.09%的海航资本集团，后者希望通过本次股权转让释放海航期货控股权。

5、沙特预计10月将面向亚洲降低油价。

6、日本内阁官房长官林芳正称，将使用 9820 亿日元的储备资金用于电力和天然气补贴。

7、日本农林水产部公布数据显示，1-7 月，大米出口金额为 64.62 亿日元，同比增长 29.1%；出口数量为 24469 吨，同比增长 23.0%，均创同期历史新高。农林水产大臣坂本哲志称，2024 年种植的稻米在日本全国范围内生长良好。这表明稻米短缺问题或将逐步得到解决。

8、周二波罗的海干散货指数涨 1.46%，报 1947 点，连续两日上涨。

9、上海有色网最新报价显示，9 月 3 日，国产电池级碳酸锂价格跌 680 元报7.41 万元/吨，续创逾 3 年新低，近 5 日累计跌 300 元，近 30 日累计跌 12180元。

➢ 债券

1、债市综述，银行间主要利率债收益率普遍下行，3-5 年期表现更好；国债期货窄幅震荡小幅收涨，2 年和 5 年表现更佳；逆回购巨量净回笼影响有限，资金价格略反弹但宽松格局不改。

2、中证转债指数收盘涨 0.14%，万得可转债等权指数涨 0.26%。“N 远信转”、“N 豫光转”上市首日分别涨 57.30%、5.24%，此外，惠城转债、利元转债、文灿转债涨幅居前，分别涨 9.3%、9.08%、8.3%。跌幅方面，华锋转债跌 13.23%跌幅最大。

冠通期货研究咨询部

3、交易商协会发布声明称，近期，有不法分子伪造协会公文、公章实施诈骗。针对涉嫌诈骗违法犯罪行为，协会已采取法律行动，并将依法向公安司法机关报案，追究其法律责任。

4、8 月地方政府发债明显提速。数据显示，8 月全国发行地方政府债券近 1.2 万亿元，环比 7 月增加近 4900 亿元，净融资规模环比 7 月增加近 6300 亿元。

5、沙特主权财富基金正准备今年第四次进军债券市场。据知情人士透露，该基金正在发行基准规模的三年期伊斯兰债券，预计融资至少 5 亿美元。利差的初步目标是比美国国债高出 110 个基点左右。

6、债券重大事件，①武汉当代科技产业集团未能按期兑付“H19 当代 F”本息②“23 电租 Y1”、“21 中建五局 MTN001”、“21 中交 Y1”、“22 中化 Y2”将全额赎回③信达地产选举董事长及变更法定代表人④法院裁定批准中天金融等十三家公司重整计划。

➢ 外汇

1、周二在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.1171，较上一交易日下跌 56 个基点，夜盘收报 7.1204。人民币对美元中间价报 7.1112，调贬 85 个基点。

2、日本央行提议 9 月 4 日至 9 月 18 日在所有办事处以固定利率提供 8000 亿日元的资金。

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
07:00	澳大利亚8月AIG/PWC制造业表现指数
08:30	中国香港8月汇丰制造业PMI
08:30	越南8月标普全球越南制造业PMI
08:30	日本8月Markit服务业/综合PMI
09:30	澳大利亚第二季度GDP
09:45	中国8月财新服务业/综合PMI
13:00	印度8月日经服务业/综合PMI
15:15	西班牙8月服务业/综合PMI
15:45	意大利8月服务业/综合PMI
15:50	法国8月服务业/综合PMI终值
15:55	德国8月服务业/综合PMI终值
16:00	欧元区8月服务业/综合PMI终值
16:30	英国8月服务业/综合PMI
16:30	英国8月官方储备变动
17:00	欧元区7月PPI
19:00	美国上周MBA30年期固定抵押贷款利率
20:30	美国7月贸易帐
20:30	加拿大7月贸易帐
20:55	美国至8月31日当周红皮书商业零售销售
22:00	美国7月JOLTs职位空缺
22:00	美国7月工厂订单
次日04:30	美国至8月30日当周API原油库存

财经大事

北京时间	事件
09:20	央行公开市场有2773亿元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（应急管理部）
15:00	欧洲央行执委埃尔德森发表讲话
19:00	欧洲央行管委维勒鲁瓦发表讲话
21:45	加拿大央行公布利率决议
22:00	美国劳工统计局发布2024年第一季度就业和工资普查完整报告
22:30	加拿大央行行长麦克勒姆召开货币政策新闻发布会
/	2024年中非合作论坛峰会
次日02:00	美联储公布经济状况褐皮书

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。