



资讯早间报

制作日期：2024/9/6

隔夜夜盘市场走势

1. 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货收涨 0.84% 报 2547.1 美元/盎司，COMEX 白银期货收涨 2.13% 报 29.165 美元/盎司。
2. 国际油价小幅上涨，美油 10 月合约涨 0.17% 报 69.32 美元/桶，布油 11 月合约涨 0.22% 报 72.86 美元/桶。
3. 伦敦基本金属多数收跌，LME 期铜涨 1.57% 报 9100.5 美元/吨，LME 期锌跌 2.33% 报 2730.5 美元/吨，LME 期镍跌 0.58% 报 16120 美元/吨，LME 期铝跌 0.77% 报 2378 美元/吨，LME 期锡涨 1.09% 报 30830 美元/吨，LME 期铅跌 1.58% 报 1988 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，大豆期货涨 0.27% 报 1024.25 美分/蒲式耳；玉米期货跌 0.48% 报 410.75 美分/蒲式耳，小麦期货跌 1.03% 报 574.75 美分/蒲式耳。
5. 国内商品期货夜盘收盘多数上涨，能源化工品普遍上涨，低硫燃料油涨 2.81%，燃油涨 1.46%，20 号胶涨 1.27%，橡胶、沥青、丁二烯橡胶涨近 1%，纯碱跌 1.1%，原油跌 0.96%。黑色系多数下跌。农产品多数上涨，菜粕涨 2.04%，棕榈油涨 1.81%。基本金属多数收跌，沪锌跌 1.86%，沪铅跌 0.94%，沪镍跌 0.6%，不锈钢跌 0.19%，沪铝跌 0.18%，沪锡涨 0.33%，沪铜涨 0.92%。沪金涨 0.58%，沪银涨 1.35%。

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. 8月份中国大宗商品价格指数为110.3点，环比回落3.6%。中物联大宗商品交易市场流通分会相关负责人表示，随着进入“金九银十”生产建设旺季，预计市场需求将逐步回暖，同时美联储降息预期可能性增大，也对大宗商品价格形成支撑，大宗市场后市有望回稳向好。
2. 两名美国官员、两名埃及安全部门消息人士和一名知情官员表示，白宫正忙于在未来几天内就加沙停火和释放哈马斯人质提出新的建议。美国官员称，这项新提议旨在解决停火谈判陷入僵局数月的主要症结。
3. 人民银行货币政策司司长邹澜5日在新闻发布会上表示，目前金融机构的平均法定存款准备金率大约7%，还有一定下降空间。受银行存款向资管产品分流的速度，银行净息差收窄的幅度等因素影响，存贷款利率进一步下行也还面临一定的约束。
4. 中国期货业协会最新统计资料表明，以单边计算，8月全国期货交易市场成交量为735922255手，成交额为536162.78亿元，同比分别下降22.44%和11.62%。1-8月全国期货市场累计成交量为4906963917手，累计成交额为3875530.74亿元，同比分别下降14.24%和增长3.68%。
5. 中国人民银行副行长陆磊表示，人民银行持续推动金融高水平开放，积极参与国际金融治理与合作。截至7月末，境外投资者持有我国债券4.5万亿元，创历史新高。人民币在全球贸易融资中的占比为6%，排名第二位。
6. 人民银行货币政策司司长邹澜5日在新闻发布会上表示，中国货币政策将继续坚持以我为主，优先支持国内经济发展，总量上加大逆周期调节力度，灵活运用多种货币政策工具，保持货币信贷总量合理增长。

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. 东方金诚首席宏观分析师王青团队分析，考虑到当前银行体系流动性比较充裕，降准很可能安排在四季度，降准幅度将为 0.5%，释放资金 1 万亿，主要是为了支持政府债券发行。

8. 据法新社，俄罗斯总统普京 5 日表示，他已经准备好与乌克兰进行谈判。此前，在基辅进攻俄罗斯库尔斯克州后，他曾拒绝与基辅谈判的想法。

【能化期货】

1. 据隆众资讯，截止到 2024 年 9 月 5 日，本周国内纯碱厂家总库存 128.36 万吨，环比周增 6.48 万吨(+5.32%)，较周一增加 5.15 万吨，涨幅 4.18%。

2. 截止 9 月 5 日当周，全国浮法玻璃样本企业总库存 7146.2 万重箱，环比+91.8 万重箱，环比+1.3%，同比+74.14%。折库存天数 31.1 天，较上期+0.5 天；本期日度平均产销率偏弱，行业延续累库状态。

3. 本周纯碱产量 63.72 万吨，环比减少 3.63 万吨，跌幅 5.39%。轻质碱产量 25.28 万吨，环比减少 1.51 万吨。重质碱产量 38.44 万吨，环比减少 2.12 万吨。本周纯碱综合产能利用率 76.44%，上周 80.79%，环比下跌 4.35 个百分点。

4. 国家发改委发布消息称，自 24 时起，国内汽油和柴油价格均下调 100 元/吨。以油箱容量为 50 升的小型私家车计算，加满一箱 92 号汽油将少花 4 元左右；对满载 50 吨的大型物流运输车辆，平均每行驶 100 公里，燃油费用减少 3.2 元左右。

5. 新加坡企业发展局（ESG）数据显示，截至 9 月 4 日当周，新加坡燃料油库存上涨 60.9 万桶，达到两周来的最高点的 1875.9 万桶。

6. 远兴能源 9 月 5 日晚间公告，近日收到控股子公司银根矿业通知，阿拉善塔木素天然碱开发利用项目第三、第四条生产线蒸发环节部分共用设备在运行过

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。



程中发生故障，导致该两条生产线降负荷运行，预计影响纯碱产量约 3000 吨/天，银根矿业已启动抢修工作，预计 2024 年 10 月底前恢复。

7. 据 EIA 报告，截至 8 月 30 日当周，美国天然气库存总量为 33470 亿立方英尺，较此前一周增加 130 亿立方英尺，较去年同期增加 2080 亿立方英尺，同比增幅 6.6%，同时较 5 年均值高 3230 亿立方英尺，增幅 10.7%；原油库存降幅录得 2024 年 6 月 28 日当周以来最大；EIA 战略石油储备库存为 2022 年 12 月 9 日当周以来最高。

8. 此前在 2023 年 4 月和 11 月宣布额外自愿减产的欧佩克+国家，包括沙特、俄罗斯、伊拉克、阿联酋、科威特、哈萨克斯坦、阿尔及利亚和阿曼，于 2024 年 9 月 5 日举行了一次虚拟会议，会上八个成员国强调了他们确保完全遵守自愿生产调整的集体决心。八个成员国已同意将其额外的自愿减产 220 万桶/日延长两个月，直到 2024 年 11 月底，之后这些减产将根据附表从 2024 年 12 月 1 日开始逐步取消，并可根据需要灵活地暂停或逆转调整。

【金属期货】

1. 据 SMM 了解，对于后续印尼镍市场的镍产品相关出口税额问题，印尼政府将会考虑会向镍生铁冶炼厂征收相应的出口税额。税额或将与 LME 镍价和煤炭价格波动的相关性呈现更为紧密的联系。

2. 安徽地区某再生铅炼厂已烘炉复产，预计明后天出铅，复产初期理想产量约 200 吨/天。

3. 据隆众资讯数据，截止到 9 月 5 日，775 美元/吨，较上周下跌 0.64%，电池级碳酸锂价格为 73500 元/吨，较上周环比下跌 1.34%，当前企业利润为-6242.6 元/吨，较上周环比下跌 9.43%。近日碳酸锂加速下调，电池级碳酸锂生产亏损幅度有所扩大。

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。



【黑色系期货】

1. 据Mysteel，截至9月5日当周，螺纹钢产量连续两周增加，厂库连续第六周下降，社库连续第九周减少，表需连续第四周增加。螺纹产量178.53万吨，较上周增加16.27万吨，增幅10.03%；螺纹社库409.27万吨，较上周减少33.57万吨，降幅7.58%。
2. 钢谷网数据显示，本期全国213家钢厂日均铁水产量为249.51万吨，较上期下降1.89万吨；高炉开工率80.48%，较上期下降0.43%；高炉产能利用率85.07%，较上期下降0.65%。
3. 郑商所经研究决定，自2024年9月9日起，硅铁期货2410、2411、2412及2501合约的交易手续费标准调整为6元/手，免收日内平今仓交易手续费；锰硅期货2410、2411、2412及2501合约的交易手续费标准调整为6元/手，免收日内平今仓交易手续费。

【农产品期货】

1. 据芝商所官网数据显示，截至2024年8月30日当周CBOT大豆可交割库存为229.10万蒲式耳，较前一周的262.20万蒲式耳下降12.62%，上年同期为111.10万蒲式耳。
2. 巴西航运机构Williams发布的数据显示，截至9月4日当周，巴西港口等待装运食糖的船只数量为87艘，此前一周为93艘。港口等待装运的食糖数量为362.86万吨，此前一周为391.37万吨。
3. 据印尼棕榈油产业基金（BPDP-KS）总裁表示，印尼政府计划降低棕榈油出口专项税（levy）并将其设定为百分比形式，此举是棕榈油出口规则计划修订的一部分。

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。



4. 据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 9 月 1-5 日棕榈油出口量为 214410 吨，较上月同期出口的 196350 吨增加 9.2%。

5. 据沐甜科技，截至 8 月底，广西累计销糖 545.66 万吨，同比增加 70.57 万吨；产销率 88.42%，同比下降 1.73 个百分点。其中 8 月份单月销糖 35.71 万吨，同比减少 1.31 万吨；工业库存 72.48 万吨，同比增加 20.54 万吨。

6. 美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告对中国出口销售 12.6 万吨大豆，向未知目的地销售 18.97 万吨大豆，均于 2024/2025 年度交货。美国大豆年度始于 9 月 1 日。

7. USDA 最新干旱报告显示，截至 9 月 3 日当周，约 19% 的美国大豆种植区域受到干旱影响，而此前一周为 12%，去年同期为 43%。约 13% 的美国玉米种植区域受到干旱影响，而此前一周为 8%，去年同期为 49%。约 42% 的美国棉花种植区域受到干旱影响，而此前一周为 43%，去年同期为 44%。

8. 据外媒调查的预期值，截至 2024 年 8 月 29 日当周，预计美国 2023/24 市场年度大豆出口净销售为 -20-20 万吨，2024/25 市场年度大豆出口净销售为 80-200 万吨。

9. 据美国商品期货交易委员会（CFTC）最新数据，截至 8 月 30 日，美棉 ON-call 未点价卖出订单 60936 手，环比增加 1517 手；未点价买入订单 84765 手，环比增加 750 手。



金融市场

➤ 金融

1、央行副行长陆磊表示，人民银行不断健全风险防范处置机制，守住不发生系统性金融风险底线。目前高风险中小银行的数量较峰值已经压降近半。

2、首批 10 只中证 A500ETF 正式上报，“花落”十家基金公司。据了解，包括富国、华泰柏瑞、摩根、招商、泰康在内的 5 家基金公司有望上报在上交所上市的中证 A500ETF；包括南方、嘉实、景顺长城、国泰、银华在内的 5 家基金公司有望上报在深交所上市的中证 A500ETF。

3、上海地区私募管理人正逐步将资管事业的“第二增长曲线”转向境外。截至目前，至少已有 98 家私募获得了“9 号牌”（香港的资管牌照），其中头部私募（资管规模大于 50 亿元）33 家。4、兴银基金回应“副总在管货基违规买低评级 AA 债”传闻称，网传信息使用夸张失真的表述引流，扭曲夸大、与事实严重不符。信息所提及产品运行正常，不存在买入低于法规规定评级债券等问题。

➤ 楼市

1、麟评居住大数据研究院监测数据显示，8 月一线城市楼市信心指数小幅回升，二线保持下降，三四线维稳。其中，一线城市市场信心指数为-0.82，较上月回升 0.02，二线、三四线市场信心指数分别为-0.89、-0.88，分别较上月下降 0.03、持平。

2、乐有家数据显示，8 月深圳二手房平均成交价格 5.90 万元/平方米，环比下跌 0.34%。自 2021 年 5 月以来，深圳房价进入下行通道，已连续下探三年多，一些外围区域的房价已跌 40%左右，甚至个别二手房楼盘出现“腰斩”，很多二手房价格已经回到 2018 年的水平。

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、 传言北京将向公职人员配售保障房，北京教师群体对此透露，目前的确有部分区的教师接受了相关调研，但不是全市教师的普查。不过，北京市住建委住房保障办公室工作人员回复，没有关于配售型保障房的最新政策。

4、8月，南京二手房成交量8292套（含高淳、溧水），环比下跌16.8%，同比则大涨19%。

5、海口市住建局工作人员表示，最新发布两项政策，一是优化该省户籍居民购房政策，落户可享本地购房待遇；二是鼓励“以旧换新”，挂牌可换购一套。

6、湖南湘潭发布通知称，房地产开发企业可实行按住房套内面积（不含公摊面积）计价宣传销售。

➤ 产业

1、《深圳市超长期特别国债资金加力支持消费品以旧换新实施方案》印发。

《方案》从个人消费者乘用车置换更新、汽车报废更新、老旧营运货车报废更新、新能源公交车及动力电池更新、家电产品以旧换新、家装等产品改造换新、电动自行车以旧换新、农业机械报废更新等八个方面提出了具体的支持方案。

2、工信部数据显示，今年前七个月，规模以上纺织企业工业增加值同比增长4.7%，营业收入27366亿元，同比增长6.0%；利润总额874亿元，同比增长20.1%。

3、中汽协数据显示，7月，汽车整车出口55.3万辆，环比增长13.6%，同比增长26.2%，出口金额达99.8亿美元，环比增长14.3%，同比增长13.8%；1-7月，汽车整车出口348.4万辆，同比增长25.4%；出口金额达651.5亿美元，同比增长18%。



4、据中国物流与采购联合会，8月中国电商物流指数为114.2点，环比上升0.1点，供需两端平稳增长，企业成本压力改善明显。

5、财政部等五部门发布《关于海南自由贸易港药品、医疗器械“零关税”政策的通知》。其中提及，全岛封关运作前，对在海南博鳌乐城国际医疗旅游先行区内注册登记具有独立法人资格并经认定的医疗机构、医学教育高等院校、医药类科研院所，进口本通知第三条规定的药品、医疗器械，并按本政策规定使用的，可免征进口关税、进口环节增值税。

6、蚂蚁集团总裁韩歆毅透露，蚂蚁将发布三款 AI 新产品，包括由支付宝全新推出的 AI 独立 APP：AI 生活管家“支小宝”、AI 财富管家“马小财”以及 AI 健康管家（名称未定）。

➤ 海外

1、美国上周初请失业金人数 22.7 万，预期 23 万人，前值从 23.1 万人修正为 23.2 万人。

2、美国 8 月 ADP 就业人数增 9.9 万人，预期增 14.5 万人，前值从增 12.2 万人修正为增 11.1 万人。

3、美国 8 月挑战者企业裁员人数 7.5891 万人，前值 2.5885 万人；同比升 1.0%，前值升 9.2%；环比升 193.19%，前值降 46.94%。

4、美国 8 月标普全球服务业 PMI 终值 55.7，预期 55.0，初值 55.2，7 月终值 55.0；综合 PMI 终值 54.6，预期 53.9，初值 54.1，7 月终值 54.3。

5、欧元区 7 月零售销售环比升 0.1%，预期升 0.1%，前值从降 0.3%修正为降 0.4%；同比降 0.1%，预期升 0.1%，前值从降 0.3%修正为降 0.4%。

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。



6、瑞士8月季调后失业率2.5%，预期2.5%，前值2.5%。

7、法国总统马克龙任命米歇尔·巴尼耶为新一任法国总理。巴尼耶现年73岁，曾在英国“脱欧”谈判中担任欧盟首席谈判代表，以及法国外交部长等职务。

8、澳大利亚央行和财政部将于9月份发布有关央行数字货币的联合文件，该文件将包括未来工作的路线图。

➤ 国际股市

1、热门中概股多数上涨，极氪涨8.39%，万国数据涨6.19%，叮咚买菜涨4.76%，晶科能源涨3.94%，斗鱼涨3.68%，挚文集团涨3.55%，汽车之家涨3.26%，比特小鹿涨2.82%；跌幅方面，传奇生物跌5.82%，路特斯科技跌5.6%，名创优品跌5.43%，爱奇艺跌2.42%。中概新能源汽车股集体上涨，蔚来汽车涨14.27%，小鹏汽车涨4.74%，理想汽车涨0.48%。

2、特斯拉计划于2025年第一季度在中国和欧洲推出全自动驾驶（FSD），目前正在等待批准。此外，特斯拉称马斯克北京买房为假消息。

3、英特尔首席财务官表示，预期2027年合同芯片制造业务将带来“可观”的收入。他还表示，公司决定不推广起20A制造工艺，而是专注于更先进的18A制造工艺。

4、通用汽车将在巴西开始生产首款使用100%乙醇或汽油的混合动力汽车。

5、宝马集团宣布将于2028年推出首款面向市场的量产氢燃料电池车（FCEV）。



6、亚马逊科技宣布在中国支持首批两个水回馈项目，北京怀柔二台子村河段修复工程项目以及广东仙坑村和左滩村污水处理及人工湿地建设工程项目。

7、知情人士称，强生公司计划再支付 11 亿美元，以解决婴儿爽身粉和其他滑石粉产品致癌的法律诉讼。这一增加将使和解金额在 25 年内超过 90 亿美元。

8、法国总工会称，法国汽车制造商雷诺计划就一项新的“竞争力计划”与工会展开会谈，该计划很可能需要裁撤工程和其他领域的法国职位。雷诺正考虑在未来三年内在其本土裁员。

9、日产汽车将与大阪燃气公司合作，从 12 月开始向普通家庭出售电力。

10、日本制铁表示，已经向政府明确表示，不认为收购美国钢铁的交易会引发任何国家安全问题。

11、博通：第三财季每股收益-0.31 美元，预期 0.64 美元；营收 130.72 亿美元，预期 129.6 亿美元；净利润-14.32 亿美元，预期 29.1 亿美元。第三财季半导体解决方案营收 72.7 亿美元，预期 74.1 亿美元。预计第四财季营收 140 亿美元，分析师预期 141.3 亿美元。预计全年将产生 120 亿美元 AI 收入。博通美股盘后跌超 5%。

➤ 债券

1、债市综述，现券期货波动剧烈，30 年期“24 特别国债 01”收益率一度触及 2.3%下方，现上行 1bp 报 2.3125%；10 年期国债及国开债上行 1.5bp 左右。国债期货尾盘转弱，收盘多数微涨。央行在新闻发布会上表示，法定存款准备金利率还有一定下降空间。



2、中证转债指数收盘涨 0.63%，万得可转债等权指数涨 0.83%。惠城转债、远信转债均 20%涨停，漱玉转债、文灿转债涨幅居前，分别涨 9.56%、9.54%；跌幅方面，“N 万凯转”上市首日跌 6.3%跌幅最大。

3、央行副行长陆磊表示，截至 7 月末，境外投资者持有我国债券 4.5 万亿元，创历史新高。人民币在全球贸易融资中的占比为 6%，排名第二。

4、央行货币政策司司长邹澜表示，央行买卖国债主要定位于基础货币投放和流动性管理，既可买入也可卖出，并与其他工具灵活搭配，提升短中长期流动性管理的科学性和精准性。

5、债券重大事件，①“24 晋能装备 MTN004”、“24 开封交建 MTN001”取消发行②惠誉下调西部水泥的评级至“B-”③“22 安租 Y3”将全额赎回④上海世茂建设 8 月新增金额 1000 万元以上未决诉讼案件数量共计 17 件⑤毕节市安方建设投资集团被纳入失信被执行人名单。

➤ 外汇

1、周四在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.0995，较上一交易日上涨 140 个基点，夜盘收报 7.0888。人民币对美元中间价报 7.0989，较上一交易日调升 159 个基点。

2、央行副行长陆磊介绍，目前，数字人民币已经在 17 个省（区、市）开展试点。截至今年 6 月末，数字人民币累计交易金额达 7 万亿元。

3、国家外汇局表示，近年来我国外汇储备规模始终保持在 3 万亿美元以上，连续 19 年稳居世界第一。当前，我国外汇市场可交易货币已经超过 40 种，交易品种也已经涵盖了国际主流外汇产品。今年前 7 个月，我国外汇市场总成交规模接近 23 万亿美元，同比增长 8.7%。

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、香港财政司司长陈茂波表示，将加强离岸人民币基础设施建设，提供更多人民币金融产品，支持在港发行离岸人民币债券。

冠通期货研究所咨询部

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。



财经日历 Economic Calendar

经济数据

北京时间	指标
7:00	韩国7月末季调经常帐
7:50	日本8月外汇储备
14:00	德国7月季调后工业产出/贸易帐
14:00	英国8月Halifax季调后房价指数
14:45	法国7月工业产出/贸易帐
15:00	瑞士8月消费者信心指数
15:00	瑞士8月外汇储备
16:30	中国香港8月外汇储备
17:00	欧元区第二季度GDP终值
17:00	欧元区第二季度季调后就业人数
20:30	加拿大8月就业人数
20:30	加拿大8月失业率
20:30	美国8月失业率
20:30	美国8月季调后非农就业人口
20:30	美国8月平均每小时工资
22:00	美国8月全球供应链压力指数
次日01:00	美国至9月6日当周石油钻井总数

财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有301亿元逆回购到期
10:00	国新办举行“推动高质量发展”系列主题新闻发布会（司法部）
15:00	欧洲央行执委埃尔德森发表讲话
20:45	FOMC永久票委、纽约联储主席威廉姆斯发表讲话
23:00	美联储理事沃勒就经济前景发表讲话
次日03:30	CFTC公布周度持仓报告
	日本首相岸田文雄访问韩国，与韩国总统尹锡悦举行峰会

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。